

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.

31.12.1994 İTİBARIYLA

MALİ TABLOLAR

VE

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ERGİN Uluslararası Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
MEMBER Firm of GRANT THORNTON International

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
01.01.1994 - 31.12.1994 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU

FİHRİST


Kurum Hakkında Varılan Genel Sonuçlar	I	1
Yasal Yükümlülükler	II	2 - 3
Kurum Hakkında Genel Bilgiler	III	4 - 12
Kurum'un Mali Analizi	IV	13 - 32
Mali Tablolar	V	33 - 39
Ek Notlar	VI	40 - 43
Büyük 15 Kredi	VII	VII/1 - 15


25.03.1995

TÜRKİYE CUMHURİYETİ MERKEZ BANKASI,
BANKACILIK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
BANKALAR GÖZETİM MÜDÜRLÜĞÜ
ANKARA

Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.'nin 01.01.1994 - 31.12.1994 dönemine ait T.C. Merkez Bankası'nın "Bağımsız Denetim Kuruluşları Hakkındaki 1 no'lu Tebliğ" hükümlerine ve Uluslararası Denetim Standartlarına uygun olarak hazırlanmış denetim raporumuz ek'de sunulmuştur.

ERGİN Uluslararası Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
MEMBER Firm of Grant Thornton International


Aykut HALİT
Yönetim Kurulu Başkanı


Raif Ö. ATAÇAĞ
Yönetim Kurulu Üyesi

**AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
01.01.1994 - 31.12.1994 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

BÖLÜM I - KURUM HAKKINDA VARILAN GENEL SONUÇLAR

I.1. MALİ TABLOLARIN DOĞRULUĞU HAKKINDA GENEL KANAAT

Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş. Bölüm V.1-V.4'de yer alan Bilanço, Kâr ve Zarar, Özkaynaklar, Nakit Akış Tablolarını incelemiş bulunuyoruz. T.C. Merkez Bankası'nın "Bağımsız Denetim Kuruluşları 1 No'lu Tebliğ" hükümlerince ve Uluslararası Denetim Standartlarına (International Auditing Guidelines) uygun olarak yapılmış olup, muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetleme yöntem ve tekniklerini içermiştir.

Görüşümüze göre sözkonusu mali tablolar Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.'nin 31 Aralık 1994 tarihindeki gerçek mali durumu ve 01.01.1994-31.12.1994 hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonucunu T.C. Merkez Bankası'nın "Bağımsız Denetim Kuruluşları tarafından yapılacak Banka Denetimleri hakkında 1 No'lu Tebliğ" hükümlerine ve uluslararası genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

I.2. DİĞER HUSUSLAR

I.2.1. İç Denetim

Mevcut programlara ilaveten, Kurum'un bünyesine ve Uluslararası Standartlara uygun yazılı denetim programlarının geliştirilmesini tavsiye ederiz (III.E.1).

I.2.2. International Accounting Standard (IAS) No.29

Kurum, Hiperenfasyon Ekonomilerinde Mali Raporlama - IAS No.29 esaslarına ilişikteki mali tabloların hazırlanmasında yer vermemiştir. T.C.M.B. Bankacılık Genel Müdürlüğü 1994 yılına ilişkin mali tablolarda IAS 29 Şartının aranmayacağını bildirmiştir.

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
01.01.1994 - 31.12.1994 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU
(Tutarlar Milyon Türk Lirası Olarak)

BÖLÜM II - YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.'ne aşağıda "Kurum" olarak değinilecektir.

II.1. MUHASEBE KAYITLARI

Kurumun muhasebe kayıtları yasal düzenlemelere uygun olarak tutulmaktadır.

Kurum kendi bünyesinde uygun bir hesap planı geliştirmiş olup kuruluşundan itibaren cari hesap planını uygulamaktadır.

II.2. BİLANÇO VE KÂR/ZARAR TABLOSU

İncelenen Bilanço ve Kâr/Zarar Tablosu Kurum'un gerçek mali durumunu göstermektedir.

II.3. KAMUYA AÇIKLANAN MALİ RAPORLAR

Kamuya açıklanan Kurum'a ait mali raporlar yasal düzenlemelerde öngörülen hususlara uygundur.

II.4. Kurum tarafından hazırlanan ilgili raporlar eksiksiz ve doğru olarak T.C. Merkez Bankasına ve T.C. Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığına gönderilmektedir.

II.5. T.C. Merkez Bankası'na gönderilen munzam karşılıkları (blokajlar) ve dispoñibilite cetvellerinde yer alan bilgiler gerçeği yansıtmaktadır.

- II.6. Kanuni ve ihtiyari yedek akçeler Özel Finans Kurumları ile ilgili Mevzuat'a ve Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak ayrılmaktadır.
- II.7. Her Şube için ayrılması gereken sermaye Başbakanlık'ca belirlenmektedir. Şubeler için ayrılan sermaye miktarlarının dökümü aşağıda verilmiştir.

	<u>TL Milyon</u>
Ankara	1.000
Siteler	30.000
İzmir	1.000
Bursa	1.000
Karaköy	1.000
Konya	1.000
Kayseri	1.000
Adana	1.000
Gaziantep	5.000
Samsun	5.000
Kadıköy	5.000
Bakırköy	5.000
Bayrampaşa	5.000
	62.000

Kurumun 31.12.1994 tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi 150.000'dir (1993-90.000).

BÖLÜM III - KURUM HAKKINDA GENEL BİLGİLER

II-A. KURUM HUKUKİ YAPISI

- A.1. Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş. Özel Hukuk Hükümlerine tabi bir özel finans kurumudur.
- A.2. Kurum Özel Finans Kurumları Kurulması hakkında 16.12.1983 gün ve 83/7506 Sayılı Bankalar Kurulu Kararı'na istinaden kuruluşunu 1984 yılında gerçekleştirmiştir. Kurum 21.01.1985 gün ve 1010912 Sayılı Merkez Bankası yazısıyla faaliyet iznini almıştır.
- A.3. Şirket Ana Sözleşmesinin eski 6'ncı maddesinin hükümlerine göre Kurumun süresi şirketin nihai kuruluşunun yapıldığı yıldan başlamak üzere 30 (otuz) takvim yılı idi. Ancak, 22.11.1994 tarihinde Şirketin Genel Kurulda almış olduğu kararla bu madde metni aşağıda belirtildiği şekilde değiştirilmiştir.
- "Şirket süresiz olarak kurulmuştur. Hissedarlar Genel Kurulu şirketin süresini belirlemeye, tahdit etmeye veya azaltmaya yetkilidir."
- A.4. Merkezi İstanbul'da bulunan Kurum; halen 14 (1993-13) şube ve 400 (1992-446) personel ile faaliyetini sürdürmektedir.
- A.5. Kurum ana sözleşmesinin 3. maddesinde Kurum'un Kuruluş amaçları arasında "adalet ve yardımseverlik kaidelerine uygun olarak cemiyetin refahı için tüzel kişiliğe dayalı ekonomik ve mali bir sistem temini, her türlü zirai, sinai ve ticari faaliyet ve hizmetlerin finansmanında, yatırımlara ilişkin ekipmanların temininde kullanılmak üzere fonların cezbedilmesi veya yatırımların faizsiz esas üzerinden katılmalarını teşvik etmek" yer almaktadır. Kurum, Ana Sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanlarında ve uygulamada kuruluşundan bugüne kadar değişiklik yapmamıştır.

III.B. SERMAYE YAPISI VE HİSSEDARLAR

- B.1. Kurumun Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.09.1994 tarih ve 876 sayılı izni ile kabul edilmiş olan kayıtlı sermaye tavanı 500.000'dir. Kurum'un isdar edilmiş sermayesi 150.000 (1993-50.000) olup her biri TL 100.000 değerinde 1.500.000 (1993-500.000) hisseye bölünmüştür.
- B.2. Kurum'un isdar edilmiş sermayesinin 70.000.- TL kısmı Yeniden Değerleme Fonundan karşılanmış bakiye 80.000.- TL'lik kısmı ise ortaklarca kuruma tamamen taahhüt edilerek nakden ve def'aten ödenmiştir.

- B.3. Hisse senetleri nama yazılıdır. Kurum sermaye artırımını ile ilgili olarak birden fazla payı birleştirerek Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 83/7506 sayılı kararname eki kararına ilişkin tebliği ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliği çerçevesinde hisse senetlerini 100.000.- TL ve katları değerlerde kúpürler halinde çıkarabilir.
- B.4. Sermayenin 120.683,2'si (% 80,45) yabancı ortaklarca ve 29.316,8'i (% 19,55)'i yerli ortaklarca karşılanmıştır.
- B.5. Kurum'un ortak sayısı raporun yazıldığı tarihte 223 kişidir. Belli başlı hissedarlar aşağıda belirtilmiştir.

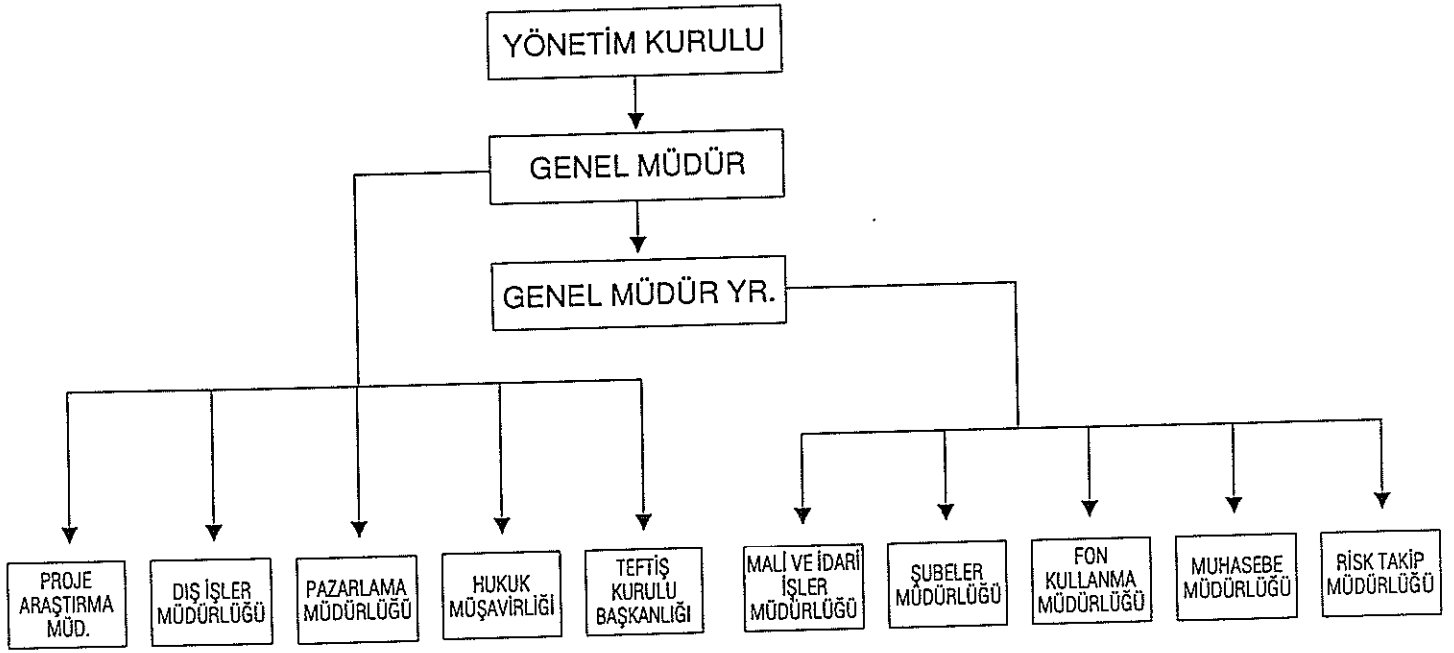
	<u>Sermaye Hissesi Tel Milyon</u>	<u>Toplam Sermayeye Oranı %</u>
İslam Kalkınma Bankası	19.500	13
Dubai Islamic Bank Public Ltd.	1.500	1
Qatar Islamic Bank Public Ltd.	1.500	1
Kastamonu Ağaç San.ve Tic.A.Ş.	1.500	1
Füsün Topbaş	1.497	0,99
Fazıla Topbaş	1.497	0,99
Esra Topbaş	1.497	0,99

Sermaye'nin geri kalan bölümü payları % 1 altında olan oranlarda 216 kadar ortak arasında paylaştırılmıştır.

- B.6. İmtiyazlı hisse senetleri yoktur.

III.C. ORGANİZASYON

Kurumun organizasyon şeması:



C.1. YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu 7 kişiden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda bir Başkan, bir II. Başkan ve 5 Üye bulunmaktadır. Yönetim Kurulu'nun isimleri aşağıda belirtilmiştir.

— Başkan	:	Dr. Hassan A. KAMEL	1988 - devam ediyor
— II. Başkan	:	Mustafa L. TOPBAŞ	1984 - devam ediyor
— Üye	:	Abdul Latif Ömer GHURAB	1992 - devam ediyor
— Üye	:	Dr. Abdul Razzak KAMEL	1992 - devam ediyor
— Üye	:	Yousif Abdullatif AL-SİRKAL	1992 - devam ediyor
— Üye	:	Kemal UNAKITAN	1984 - devam ediyor
— Üye	:	Halit ÇİZMECİ	1989 - devam ediyor
— Genel Müdür	:	Yalçın ÖNER	1984 - devam ediyor

İCRA KOMİTESİ

İcra komitesi 5 kişiden oluşmaktadır.

— Mustafa TOPBAŞ	:	Başkan	1984 - devam ediyor
— Abdul Latif Ömer GHURAB	:	Üye	1993 - devam ediyor
— Dr. Abdul Razzak KAMEL	:	Üye	1993 - devam ediyor
— Halit ÇİZMECİ	:	Üye	1993 - devam ediyor
— Yalçın ÖNER	:	Genel Müdür	1984 - devam ediyor

C.1.1. KANUNİ İÇ DENETÇİLER

İsimleri aşağıda belirtilmiştir.

- Arif VURAN
- Mehmet DEMİRTAŞ
- M. Zeki SAYIN

C.2. Yönetim Kurulu'nun Ana sözleşmenin 27.maddesi gereğince bir mali yıl içinde en az dört defa toplanması gerekir. 1994 mali yılında Yönetim Kurulu 11 defa toplanmıştır.

C.3. KURUM YÖNETİCİLERİ

Kurumun yöneticileri Bankalar Kanunu madde 24'te aranan nitelikleri haizdirler.

C.4. ŞUBELER

Raporun yazıldığı tarihte kurumun toplam 14 Şubesi vardır. Bunların 5'i İstanbul, 2'si Ankara'da diğerleri ise Türkiye'nin çeşitli yerlerinde faaliyet göstermektedir.

Her şube, bir şube müdürü tarafından yönetilmektedir.

III.D. PERSONEL

D.1. Personelin 1994 yılındaki ve 22 Şubat 1995 tarihine kadar olan sayısal gelişmesi aşağıda özetlenmiştir.

	<u>Genel</u> <u>Müdürlük</u>	<u>Şubeler</u>	<u>TOPLAM</u>
31.12.1993 Personel Sayısı	192	253	445
1994 Yılında			
— İşe Alınanlar	20	5	25
— Ayrılanlar	(44)	(26)	(70)
— Genel Müdürlük'ten Şubelere Nakil	(18)	18	—
31.12.1994 Personel Sayısı	150	250	400
Ocak/Şubat 1995 Döneminde			
— İşe Alınanlar	2	1	3
— Ayrılanlar	2	1	3

Yukarıdaki personel sayılarına dahil edilmiş bulunan yüksek öğrenimli personel sayısı aşağıda belirtilmiştir.

	<u>Yalnız Yüksek</u> <u>Öğrenim</u> <u>Görmüş Personel</u>	<u>Yüksek Öğrenimli</u> <u>ve Masterli</u> <u>Personel</u>	<u>Yüksek Öğrenimli</u> <u>ve Doktoralı</u> <u>Personel</u>	<u>TOPLAM</u>
31.12.1993				
— Genel Müdürlük	109	7	1	117
— Şubeler	124	2	—	126
31.12.1994				
— Genel Müdürlük	88	4	1	93
— Şubeler	132	2	—	134
22.02.1995				
— Genel Müdürlük	87	4	1	92
— Şubeler	129	2	—	131

III.D.2. PERSONEL EĞİTİM PROGRAMLARI

24.01.1994 ile 31.12.1994 tarihleri arasında aşağıdaki eğitim programları düzenlenmiştir.

<u>Programın Adı</u>	<u>Tarihi</u>	<u>Süre (Gün)</u>	<u>Katılımcı Sayısı</u>	<u>PERSONEL SINIFI</u>
Fon Pazarlama Satış Teknikleri	25.01.1994 26.01.1994	2	12	Pazarlama Uzman Yardımcıları
Temel Bilgiler Programları: Personeller İçin Temel İş Hukuku Bilgisi	07.02.1994 10.02.1994	4	1	Memur
Malzeme, Lojistik ve Satınalma Yönetimi	22.03.1994 24.03.1994	3	1	Memur
Bireysel Geliştirme Eğitimi (İşbaşı-Rotasyon Programı)	04.04.1994 05.05.1994	25	1	Şef Yardımcıları
Ekip Yönetimi	21.04.1994 23.04.1994	3	15	Şef ve Yef Yardımcıları
Teminat Alımları Eğitim Programı	06.06.1994	1/2	25	Memurlar
Teminat Alımları Eğitim Programı	08.06.1994	1/2	28	Şef, Yef Yardımcıları ve Uzmanlar, Uzman Yrd.
Teminat Alımları Eğitim Programı	13.06.1994	1	16	Müdür Yardımcıları
Teminat Alımları Eğitim Programı	20.06.1994	1/2	16	Müdürler
Şube Muhasebe ve İdari İşler Yetkilisi Yetiştirme Eğitim Programı	20.06.1994 09.07.1994	20	15	Şef Yardımcıları
Bankalarda Güvenlik Görevlilerinin Eğitimi	25.06.1994 26.06.1994	2	14	ABAT Görevlileri
Şube Muhasebe ve İdari İşler Görevlisi Yetiştirme Eğitim Programı	11.07.1994 30.07.1994	20	14	Memurlar
Fon Toplama İşlemleri Memur Eğitimi Programı	05.09.1994 28.09.1994	25	15	Memurlar
TBD Bilişim 94	13.09.1994 16.09.1994	4	3	Müdür Yardımcıları Sistem Analistleri
Satış Teknikleri	16.11.1994 18.11.1994	3	3	Müdür Yardımcıları – Şef Uzman Yardımcıları
Finansal Karar Alma Teknikleri	24.11.1994	1	3	Müdürler, Şefler
Ekip Yönetimi	15.12.1994 17.12.1994	3	16	Şef, Şef Yardımcıları
ECL4 – AS/400	23.12.1994 28.12.1994	4	9	BİM Personeli
ESF4 – AS/400	13.12.1994 16.12.1994	4	9	BİM Personeli

D.3. PERSONEL ALMA POLİTİKASI - YÖNTEMİ

Personel alımı, genellikle mülakat yöntemi ile olup özel durumlarda yazılı sınav da yapılmaktadır. Zaman zaman gazete ilanlarıyla başvuruların çoğalması sağlanmaktadır. İşe alınan personel genellikle yüksek okul mezunu olan namzetler arasından, kısa ve uzun vadeli ihtiyaçlar göz önünde tutularak belirlenmektedir.

D.4. PERFORMANS DEĞERLENDİRİLMESİ

Yıl sonunda birim yöneticilerinin takdiriyle yapılmaktadır.

III.E. İÇ DENETİM VE MALİ KONTROL

E.1. Denetim

Kurumun teftiş kadrosu aşağıda belirtilmiştir.

Teftiş Kurulu Başkan Yard.	1
Müfettiş	2
Müfettiş Yardımcısı	<u>1</u>
	<u>4</u>

Yıl içerisinde tüm şubelere en az bir defa ziyaret yapıldığı ve yeterli düzeyde denetimin yapıldığı hazırlanan raporlardan saptanmıştır. Ancak yapılan işlerin bir özetini gösteren ve Kurum'un bünyesine uygun standart yazılı denetim (audit) programları mevcut değildir. Kurum'un bünyesine uygun denetim programlarının geliştirilmesi ve en kısa sürede tatbik edilmesini tavsiye ederiz. Ayrıca, iç denetçiler için bilgi işlem sistemlerinin etkilerini de içine alacak şekilde "El Kitabı" veya "Denetim İzahnamesi" hazırlanması faydalı olacağı kanaatindeyiz.

Söz konusu "El kitapları hazırlanmakta olup 1995 yılı içerisinde yürürlüğe girecektir.

İç denetim raporları Genel Müdüre sunulmaktadır.

III.E.2. İÇ DENETİM VE MALİ KONTROL FAALİYETLERİNİN KAPSAMI

a) İç Denetim

Şubelere ait bütün faaliyetleri rutin olarak kapsamaktadır. Genel Müdürlük nezdinde tutulan Merkez Şube, dışişler, fon kullandırma ve diğer bölümler gerek görüldüğü veya ihtiyac duyulduğu hallerde Genel Müdürlüğün talebi üzerine denetime alınmıştır.

1994 yılı içerisinde denetime tabi tutulan birimler aşağıda denetim tarihleri itibariyle belirtilmiştir.

<u>Şube/Birim</u>	<u>Teftiş Dönemi</u>	<u>Teftiş Süresi</u>	<u>Teftiş Ekibi</u>
Karaköy Şb.	21.09.1992-26.11.1993	26.11.1993-07.01.1994	Nail YUTAN
Kadıköy Şb.	06.01.1993-04.02.1994	04.02.1994-25.02.1994	Nail YUTAN - Faruk TAMER
Fon Toplama	-	-	-
M.İ.M.	01.01.1993-02.03.1994	02.03.1994-21.03.1994	Nail YUTAN
Samsun Şb.	07.05.1993-21.03.1994	21.03.1994-15.04.1994	H.Ayhan KÜÇÜK - Faruk TAMER
Adana Şb.	28.04.1993-23.03.1994	23.03.1994-14.04.1994	Nail YUTAN - Volkan EVCİL
Bursa Şb.	10.06.1993-15.04.1994	15.04.1994-27.05.1994	Nail YUTAN - Volkan EVCİL
Kayseri Şb.	15.06.1993-18.04.1994	18.04.1994-19.05.1994	H.Ayhan KÜÇÜK - Faruk TAMER
Ankara Şb.	07.07.1993-25.05.1994	25.05.1994-18.7.1994	H.Ayhan KÜÇÜK - Faruk TAMER
İzmir Şb.	16.08.1993-20.06.1994	20.06.1994-12.08.1994	Nail YUTAN - Volkan EVCİL
Konya Şb.	11.08.1993-18.07.1994	18.07.1994-31.08.1994	H.Ayhan KÜÇÜK
G.Antep	01.10.1993-22.08.1994	22.08.1994-22.09.1994	Nail YUTAN-Hasan A.KÜÇÜK-V.EVCİL
Bayrampaşa	29.04.1993-01.12.1994	01.12.1994-27.12.1994	Nail YUTAN

b) Mali Kontrol

Mali kontrol faaliyetleri Muhasebe Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

Şubelerin ve ilgili Genel Müdürlük birimlerinden haftalık, aylık ve arzu edilen tarihlerde gerekli mizan ve tablolar temin edilmekte ve mali durum incelenmektedir. Tesbit edilen hataların zamanında tashihine gidilmektedir. Aylık, üç aylık ve yıllık dönemleri kapsayan bütçeler hazırlamaktadır. Aylık, üç aylık ve yıllık gelir gider bütçeleri fiili neticelerde karşılaştırılmakta ve önemli sapmalar incelenmektedir. Durum Genel Müdür Yardımcısının dikkatine sunulmaktadır.

III.F.1. ELEKTRONİK BİLGİ İŞLEM

1.1. Elektronik Bilgi İşlem Bölümü

Kurum'un Bilgi İşlem Merkez Kadrosu aşağıda belirtilmiştir.

Müdür (Sorumlu)	1
Sistem Analist	1
Proje Yöneticisi	4
Programcı	7
Operatör	<u>2</u>
	15

1.2. Kurum'un bütün şubeleri kompüterize olmuş durumdadır. Bilgi İşlem Merkez'de IBM AS 400 E60 tabir edilen bilgisayar kullanılmaktadır. Tüm Şubeler ile On-Line bağlantısı vardır. Şubeler kendi içlerinde aynı programları kullanmaktadır.

**BÖLÜM IV - KURUMUN MALİ ANALİZİ VE MALİ
BÜNYESİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ**

IV.A. ÖZKAYNAK YETERLİLİĞİ

A.1. Gizli Rezervler

Kurumun herhangi bir gizli rezervi mevcut değildir.

A.2. Özkaynak Yeterliliğinin incelenmesi

Özkaynaklar, likidite ve gelir/giderler ile ilgili mali rasyolar Bölüm IV.D.6'da takdim edilmiştir. Kurum 1993 ve 1992 yılı özkaynak yeterliliği ile ilgili rasyolar aşağıda belirtilmiştir.

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Rasyo 1: $\frac{\text{Özkaynaklar}}{\text{Ortalama Toplam Aktifler}}$	344.204 ----- = 0.02	237.963 ----- = 0.04
Rasyo 2: $\frac{\text{Yabancı Kaynaklar}}{\text{Özkaynaklar}}$	16.082.244 ----- = 46.72	7.173.726 ----- = 30.15
Rasyo 3: $\frac{\text{Tahsil Gecikmiş Hesaplar (Net)}}{\text{Özkaynaklar}}$	387.544 ----- = 1.26	20.578 ----- = 0.09
Rasyo 4: $\frac{\text{İştirakler ve Kuruluşlar (Net)} + \text{Sabit Kıymetler (Net)}}{\text{Özkaynaklar}}$	220.707 ----- = 0.64	1.276.494 ----- = 5.36
Rasyo 5: $\frac{\text{Yabancı Para Pozisyonu}}{\text{Özkaynaklar}}$	13.845.464 ----- = 40.22	292.364 ----- = 1.23
Rasyo 6: $\frac{\text{Kullandırılan Fonlar (Net)} + \text{Gayri Nakdi Kullandırılan Fonlar} + \text{Taahhütler}}{\text{Özkaynaklar}}$	15.220.534 ----- = 44.22	8.010.170 ----- = 33.66

Ortalama Toplam Aktiflerin hesaplanmasında;

Dönem sonu	31.12.1993 - 94
Dönem 3	30.09.1993 - 94
Dönem 2	30.06.1993 - 94
Dönem 1	31.03.1993 - 94

olarak dikkate alınmıştır.

Özel Finans Kurumlarının mali analizleri ile ilgili neşrolunmuş rasyonların bulunmaması dolayısıyla Kurum'un özkaynak yeterliliğini sektör değerleriyle kıyaslamak veya yukarıdaki rasyonların trendi hakkında yorumda bulunmak imkanı bulunamamıştır.

Kurum'un ödenmiş sermayesi 90 Milyardan 150 Milyar'a artırılmış bulunmaktadır. Artışın 30 Milyar bölümü nakit olarak ve 30 milyar bölümü ise Yeniden Değerleme Fonu'ndan karşılanmıştır.

Katılma hesapları özellikleri itibariyle banka mevduat hesaplarından önemli farklılıklar göstermektedir. Kâr zarar ortaklığı prensibine göre toplam katılma hesapları için anapara ve/veya önceden belirlenmiş sabit bir getiri garantisi söz konusu değildir. Bu hesaplar Kurum için taahhüt oluşturmamakta olup, bu açıdan bir yarı sermaye olarak nitelendirilebilir.

IV.B.1. AKTİFLERİN NİTELİĞİ

Aktif kalemlerin mevcudunun kayıtlara uygunluğu tesbit için uygulanan prosedürler özet olarak aşağıda açıklanmıştır.

B.1.1. Kasa (TL) ve Efektif Depoları

- Kurumun bu husustaki organizasyon yapısı ve tatbik edilmekte olan iç kontrolleri gözden geçirilmiş ve tatminkar bulunmuştur.
- 31.12.1994 itibariyle İstanbul Merkez, Ankara, İzmir, Bursa, Kayseri ve Gaziantep Şubeleri'nin TL ve efektif depoları mevcutlarının sayımı tarafımızdan yapılmış ve kayıtlara mutabık olduğu saptanmıştır. Ayrıca TL ve efektif depolarının sayım tutanakları tarafımızdan gözden geçirilmiş ve kayıtlara mutabık olduğu saptanmıştır.

B.1.2. Bankalar

Kurumun mevcudu 31.12.1994 itibariyle 1.620.755'dir. Bu tutarın tümü ilgili bankalardan gelen ekstreler ile kontrol edilmiştir. Ayrıca % 80 tutarındaki kısım için direkt doğrulama alınmıştır.

B.1.2.a. Kasa ve Banka İcmali

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
TL ve Efektif depoları	372.028	46.999
Bankalar	<u>1.620.755</u>	<u>405.781</u>
Toplam Nakit Değer ve Bankalar	<u>1.992.783</u>	<u>452.780</u>

B.1.3. Menkul Değerler

Aşağıdakilerden oluşturulmuştur.

Kurum'un alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldığı 1.647.921 adet Man Kamyon ve Otobüs Sanayi A.Ş. hisse senetleri tutarı

<u>- -</u>	<u>4.944</u>
------------	--------------

Man Kamyon ve Otobüs Sanayi A.Ş. portföyü yıl sonunda katılma hesaplarına devredilmiştir.

B.1.4. Fon Kullanımları

Nakdi fon kullanımlarının % 80 kısmı tarafımızdan incelemeye tabi tutulmuştur.

B.1.5. Takipteki Alacaklar

İlgili hesapların tümü incelenmiştir.

B.1.6. Sabit Kıymetler

Gayrimenkullere ait tapular 23.02.1995 tarihinde % 100 oranında incelenmiştir. Genel Müdürlük ile Şubelerin tümünün amortisman kayıtları elde edilmiş ve 31.12.1994 itibariyle amortisman ve yeniden değerlendirme hesaplamaları incelenmiştir. Menkul kıymetlere, özel maliyet bedellerine yıl içinde yapılan ilaveler sondaj yoluyla faturalarla karşılaştırılmıştır. Sabit kıymetlerin tamamı sigortalıdır.

B.1.7. Diğer Aktifler

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Aktifleştirilmiş Giderler	3.640	2.024
Depozito ve Teminatlar	120	245
Avanslar	6.258	2.223
Tahsil Edilecek Geçici Giderler	808	--
Fon müşterilerinden KDV alacakları	123.660	35.119
Fon Müşterilerine yapılan giderler	22.469	1.233
Yardım Gayeli Fonlar (Kâr getirmeyen fonlar)	705	316
Tahsile gönderilen döviz çekleri	--	872
Kurum'a ait tasfiye olunacak işlemler	1.603	248
Müşterilere ait tasfiye olunacak işlemler	725	136
Geçici Hesaplar	5.568	664
Havuzdan düşülecek paralar	293.719	14.341
Diğer	<u>21.856</u>	<u>13.124</u>
	481.131	70.545

Aktifleştirilmiş Giderler

Kurumun çeşitli şubeleri için ödenen peşin kira bedelleri ve çeşitli risklere karşı yaptırmış olduğu peşin sigorta bedelleri ile İzmir Şubesi binasının kiralanmasında önceki kiracıya ödenen peştemallik bedelidir.

Depozitolar ve Teminatlar

Kurum'un elektrik, su, P.T.T. idarelerine ve kiracı sıfatıyla kullandığı binalara ilişkin olarak yaptığı depozito tutarlarıdır. Teminatlar, Kurum'a ait ithalat işlemleri için verilen teminatlardır.

Avanslar

Kurum'un yaptırmakta olduğu muhtelif işler için ve personele maaşlar mukabili vermiş olduğu miktarlardan oluşmaktadır.

IV.B.2. FON KULLANDIRMA POLİTİKASI VE İŞLEMLERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

B.2.1. Kurum'un fon toplama ve fon kullandırma faaliyetlerinin mahiyeti aşağıda özetlenmiştir.

Kurum, Özel Finans Kurumları Kurulması Hakkında 06.12.1983 gün ve 83/7506 Sayılı Kararname'ye tabidir. Bu kararnamenin 2. Maddesi gereğince, Kurum nezdinde iki farklı hesap açtırılabilir.

a) Cari Hesap

Bu hesap, Türk Lirası ve Tebliğler'de belirlenecek esaslar dahilinde döviz cinsinden açılabilen ve istenildiğinde kısmen veya tamamen her an geri çekilebilme özelliği taşıyan, karşılığında hesap sahibine faiz, kâr veya her nam altında olursa olsun bir bedel ödenmeyen fonların oluşturduğu bir hesap türüdür.

b) "Kâr ve Zarar'a Katılma Hesabı Akdi" karşılığında yatırılan ve bu fonların kullanılmasından doğacak kâr ve zararlara katılma sonucunu doğuran, gerçek ve tüzel kişilerce yatırılan fonlardır.

Yukarıda anılan Kararname'nin 6. Maddesi mucibince Kurum, biri "Cari Hesaplar," diğeri "Katılma Hesapları" olmak üzere iki tür hesapta fon toplayabilir. Kurum hesaplarında, cari hesaplarla, katılma hesaplarını ayırmaya, katılma hesaplarını da vadelerine göre müstakil hesaplarda takip etmeye mecburdur.

Aynı Kararname'nin 7. maddesine göre "Cari Hesaplara" ve "Katılma Hesaplarına" Türkiye'de mukim gerçek ve tüzel kişilerin TL veya döviz olarak yatıracakları fonlardan başka, yurtdışında mukim gerçek ve tüzel kişiler de döviz olarak fon yatırabilir. Katılma hesaplarına döviz olarak yatırılmış fonlar diğer hesaplardan bağımsız olarak vadelerine ve döviz cinsine bakılmaksızın tek hesapta işletilir. Cari hesaplara döviz olarak yatırılan fonlar da ayrı muhasebeleştirilir ve işletilir.

Kurum döviz cinsinden \$ ve DM katılma hesapları tesis etmekte ve bunları birbirinden bağımsız olarak işletmektedir.

IV.B.2.2. Özel Finans Kurumlarının topladıkları fonlarla ilgili dispoñibilite ve blokaj oranlarını düzenleyen T.C. Merkez Bankası'nın 21.03.1984 gün ve 18348 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 1 no'lu tebliğinin "Blokaj" başlığı taşıyan 10'ncu maddesinin "b" bendi, 27.01.1995 tarih ve 22184 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan 4 no'lu tebliğ ile değiştirilmiştir. Buna göre, 17.02.1995 tarihinden itibaren Türk Lirası ve Yabancı Para Fon artışları için kasa ve bankalarda bulundurulacak nakit ve T.C. Merkez Bankası'nda bulundurulacak blokaj oranları aşağıda belirtilmiştir.

- | | | | |
|-----|-----|---|------|
| (a) | i) | Cari Hesaplar | |
| | | – Kasa ve Bankalarda | % 4 |
| | | – T.C. Merkez Bankası'nda | % 20 |
| | ii) | Katılma Hesapları (TL ve YP.) | |
| | | – T.C. Merkez Bankası'nda | % 10 |
| (b) | | 10.06.1994 tarihindeki bakiyelere aşağıdaki oranların uygulanmasına devam edilmektedir. | |
| | i) | Cari Hesaplar | |
| | | – Kasa ve Bankalarda | % 10 |
| | | – T.C. Merkez Bankası'nda | % 10 |
| | ii) | Katılma Hesapları (TL ve YP.) | |
| | | – T.C. Merkez Bankası'nda | % 1 |

IV. B.2.3. Kurumun satın alma ve satma akdini sözleşme serbestisi dahilinde aynı anda tamamlaması şarttır.

a) Üretim Desteğinin Sağlanması

Gayrimenkul, ham ve yarı mamül maddeler ile teçizat ve makina temini amacıyla başvurulara gerekli madde, teçizat ve gayrimenkulleri üçüncü şahıslardan peşin satın alıp, vadeli satması şeklinde olur.

b) Kâr ve Zarara Katılma Yöntemi ile Fon Kullandırma

Kâr ve zarara katılma yöntemi ile fon kullandırmak için Kurum'un fon kullanılacak gerçek ve tüzel kişilere "Kâr ve Zarara Katılma Yatırım Akdi" imzalaması gerekir. Kâr ve zarara katılma, fon kullananın tüm faaliyetlerinden doğacak kâr ve zarara katılma şeklinde olabileceği gibi, belirli bir faaliyetten veya belirli bir parti malın alım satımından doğacak kâr ve zarara katılma şeklinde de olabilir. Kurum fon kullandığı gerçek ve tüzel kişilerin kârına sözleşmede belirtilen oranda iştirak edebilir; bu fon kullanan gerçek ve tüzel kişilerin zararı halinde ise Kurum husule gelen zarara, azami o işe tahsis ettiği meblağ kadar katılır.

c) Kira Akdi (Leasing)

Mal ve hizmet üretiminde kullanılacak tehzizatın mülkiyeti Kurum'da kalmak koşulu ile sözleşme serbestisi dahilinde işletmelere kiraya verilmesidir. Kurum 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu çerçevesinde her türlü finansal kiralama işlemleri yapmaktadır.

d) Mal Karşılığı fon kullanan arasında, mal karşılığı Vesaik'in Kurum'ca peşin satın alınması ve vadeli olarak fon kullanana daha yüksek bir fiyattan geri satılmasını düzenleyen bir akit imzalanır.

B.2.4. Fon Kullanım Değerlendirilmesi

Fon kullanma talebinde bulunan şahıs veya tüzel kişi mali durumunu gösteren bir "İstihbarat Formu" doldurmaktadır. Bu formda yer alan bilgiler aşağıdaki gibidir.

- Firmanın Ticari Ünvanı ve Adresi
- Faaliyet Konusu
- Sermaye
- Yöneticilerinin ve Ortaklarının İsimleri ve Pay Oranları
- İştirakler
- Diğer Gerekli Bilgiler

Form ile birlikte verilen belgeler;

- Son imza sirküleri
- Ticaret sicil belgesi
- Ana sözleşme (varsa) ve değişiklikleri
- Son üç yıla ait kâr/zarar tablosu ve bilançolar
- Firmayı tanıtıcı kısa bir yazı
- Firma yöneticilerini tanıtıcı kısa bilgi
- Teminat olarak gösterilecek özel/tüzel kişilere ait gayrimenkul tapularının fotokopileri,

İstihbarat formu, ekleri ve ilgili bankalardan elde edilen istihbarat, proje, araştırma ve pazarlama müdürlüğüne bağlı uzman tarafından incelenir ve raporu ile birlikte, Fon Tahsis Komitesi'ne havale edilir. Komite talebi onaylar veya reddeder, firma bazında USD 500.000 ve/veya eşdeğeri TL tutarını aşan talepler onay için Yönetim Kurulu kararına sunulur. Talebin onaylanması durumunda teminat ve risk limiti karara bağlanır. Fonu kullandırma koşulları yazılı olarak Fon Kullandırma Müdürlüğü'ne bildirilir. Fon Kullandırma Müdürlüğü gerekli görülen teminatların elde edilmesini sağlar ve gerekli fon miktarını kullandırır.

B.2.5. İncelenen Fon Kullanma Portföyü

Oranları yukarıda Bölüm IV.B.1.4'de belirtilmiştir.

B.2.6. Özel Finans Kurumları, Müsteşarlık Tebliği'nin 29. maddesi gereğince Kurum cari hesaplarında ve katılma hesaplarında toplanan fonlarla, müstakil bir işletmeye sermaye koyarak ortak olamaz. Kurum'un veya ortaklarının katıldıkları işletmelerin tümüne bu hesaplardan kullandırılacak fon miktarı, bu hesaplarda toplanan fonların azami % 20'si ile sınırlıdır.

Kurum'un özel tekstil fonu hariç, bu maddeye uygun hareket ettiği tesbit edilmiştir.

IV.B.2.7. KULLANDIRILAN FONLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI

	1994		1993	
	%	Milyon TL	%	Milyon TL
A. Yurtiçi Plasmanlar	91,56	12.513.438	87,60	4.942.909
A.1. Türk Lirası Plasmanlar				
1. Kimyevi Maddeler	1,56	213.775	1,72	97.110
2. İnşaat	2,67	364.942	2,77	156.575
3. Gıda Meşrubat	1,45	198.477	2,37	133.646
4. Ormancılık Mobilya	0,09	11.655	0,10	5.822
5. Elektrik Elektronik	1,64	224.117	7,55	425.782
6. Makina ve Ekipmanları ve Vasıtaları	4,72	644.378	8,40	474.182
7. Metaller	0,62	85.063	0,87	48.958
8. Paketleme ve Kırtasiye	0,82	111.934	1,01	56.952
9. Petro-Kimya	0,57	78.055	0,00	-
10. Tekstil Dış Ticaret	4,15	567.826	5,92	333.935
TOPLAM	18,29	2.500.222	30,71	1.732.962
A.2. Dövizli Plasmanlar				
1. Kimyevi Maddeler	60,31	8.242.282	2,03	114.712
2. İnşaat	0,24	33.303	7,15	403.467
3. Gıda Meşrubat	3,69	503.755	17,35	978.768
4. Ormancılık Mobilya	0,56	76.531	1,31	74.048
5. Elektrik Elektronik	1,06	145.276	1,25	70.634
6. Makina ve Ekipmanları ve Vasıtaları	1,88	256.480	7,51	423.615
7. Metaller	1,45	198.821	10,62	599.090
8. Paketleme ve Kırtasiye	1,13	153.791	2,11	119.101
9. Tekstil Dış Ticaret	2,86	391.465	5,59	315.687
10. Dericilik	0,08	11.512	1,96	110.825
TOPLAM	73,27	10.013.216	56,89	3.209.947
B. Yurtdışı Plasmanlar (xx)	8,44	1.153.031	12,40	699.743
TOPLAM PLASMANLAR (A+B)	100,00	13.666.469	100,00	5.642.652

(x) Yıl Sonu itibariyle Kümülatif Plasmanlar

(xx)	31.12.1994	31.12.1993
1 US\$	38.550,00	14.458,03
1 DM	24.853,00	8.347,59

IV.B.2.8. PLASMAN TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM

(Kümülatif 31 Aralık 1994 itibarıyla)

	Proje Sayısı		TL Milyon Proje Sayısı	
	1994	1993	1994	1993
Üretim Desteği	2.711	4.019	14.507.496	4.726.395
Kâr ve Zarara Katılma	9	46	157.269	1.307.726
Finansal Kiralama	183	435	395.901	352.667
	<u>2.903</u>	<u>4.500</u>	<u>15.060.666</u>	<u>6.386.788</u>

(*) Yurtiçi ve yurtdışı plasmanlar toplamı

B.2.9. A) CARİ VE KATILMA HESAPLARINDAN KULLANDIRILAN FONLAR (YATIRIMLAR)

	Türk Parası (Milyon TL)		Yabancı Para (Milyon TL)		Toplam (Milyon TL)	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993
a) Üretim Desteği	2.099.776	1.100.959	6.868.043	3.402.808	8.967.819	4.503.767
b) Kâr ve Zarara Katılma	53.035	100.000	553.333	292.692	606.368	392.692
c) Finansal Kiralama (Leasing)	341.109	429.923	3.470.336	1.090.739	3.811.445	1.520.662
d) Projeler	32.796	27.993	--	--	32.796	27.993
e) Emtea	5.545	1.027	--	--	5.545	1.027
f) Vesaikler	33.702	202.575	--	--	33.702	202.575
	<u>2.565.963</u>	<u>1.862.477</u>	<u>10.891.712</u>	<u>4.786.239</u>	<u>13.457.675</u>	<u>6.648.716</u>

B. KURUMA AİT FONLARDAN KULLANDIRILAN FONLAR

a) Üretim Desteği	144.944	90.013	63.833	21.419	208.777	111.432
b) Kâr ve Zarara Katılma	17	--	--	--	17	--
c) Finansal Kiralama (Leasing)	--	--	--	--	--	--
d) Emtea	--	--	--	--	--	--
	<u>144.961</u>	<u>90.013</u>	<u>63.833</u>	<u>21.419</u>	<u>208.794</u>	<u>111.432</u>
(A+B) TOPLAM YATIRIMLAR	2.710.924	1.952.490	10.955.545	4.807.658	13.666.469	6.760.148

B.2.10. 1994 yılında yurtiçi ve yurtdışı fon kullandırma (plasman) cirosu 13.666.469 (1993-6.760.148) olarak gerçekleştirilmiştir (IV.B.2.7 ve IV.B.2.8).

B.2.11. Kullanılan Fonların Vade İtibariyle Dökümü (Milyon TL)

	TL		YP		Toplam	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993
1 Aylık	473.778	207.944	--	--	473.778	207.944
1 - 3 Ay	1.496.630	741.519	2.414.511	1.145.896	3.911.141	1.887.415
3 - 6 Ay	192.329	195.254	3.105.837	1.483.022	3.298.166	1.678.276
9 - 12 Ay	82.759	56.557	3.809.980	1.957.811	3.892.739	2.014.368
12 Aydan Fazla	403.940	661.513	1.321.800	572.836	1.725.740	1.234.349
	2.649.436	1.862.787	10.652.128	5.159.565	13.301.564	7.022.352

B.2.12. Yıl içinde tatbik edilen asgari ve azami kar oranları aşağıda gösterilmiştir.

	Asgari %	Azami %
T.P. Fon Plasmanları	95	130
Y.P. Fon Plasmanları	11	16

B.2.13. Kullanılan fonlar karşılığında senet, çek ve bazı hallerde gayrimenkul ipoteği alınmaktadır.

B.2.14. En Büyük 15 Fon Kullanım Hesabı

Bunlarla ilgili bilgiler Bölüm VII'de takdim edilmiştir.

B.3.1. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	31.12.1994 Milyon TL	Ayrılan Karşılık
Kuruma Ait Takipteki Alacaklar (TL)	5.549	5.505
K/H Ait Takipteki Alacaklar (TL)	93.393	71.458
Leasing (TL)	6.882	6.882
Fon Dışı (TL)	19	19
Kuruma Ait Takipteki Alacaklar (YP)	78.051	44.043
K/H Ait Takipteki Alacaklar (YP)	703.439	372.150
Leasing (YP)	66.764	66.764
Fon Dışı (YP)	4.541	4.541
Dava ve Mahkeme Masrafları	268	--
TOPLAM	958.906	571.362

IV.B.3.2. Takipteki alacaklardan 1993 yılı içinde aktiften silinen alacaklar olmamıştır.

B.3.3. Fon kullanımları (Plasmanlar) Özeti

	1994	1993
Kullandırılan fonlar (plasmanlar) (IV.B.2.11)	13.301.564	7.022.352
Takipteki alacaklar (IV.B.3.1)	958.906	80.449
Takipteki alacaklar karşılığı (IV.B.3.1)	<u>(571.362)</u>	<u>(59.870)</u>
	13.689.108	7.042.931

IV.B.4. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI

Kurum portföyünde bulunan menkul değerler aşağıda gösterilmiştir.

	1994	1993
MANAŞ	--	4.944

IV.B.5. DURAN VARLIKLAR

Duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özellenmiştir.

	Devir 31.12.1993	İlaveler Yeni Alımlar	Transfer	Çıkışlar	Yeniden Değerleme	Devir 31.12.1993
AKTİF TUTAR						
Menkuller	47.045	606	12.928	(914)	33.365	93.030
Gayrimenkuller	88.267	18.502	-	(276)	94.678	201.172
Özel Maliyet	1.879				-	1.879
Yapılmakta Olan Yatırımlar	<u>3.844</u>	<u>9.942</u>	<u>(12.928)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>858</u>
	<u>141.035</u>	<u>29.050</u>	<u>-</u>	<u>(1.190)</u>	<u>123.043</u>	<u>296.939</u>
AMORTİSMANLAR						
Menkuller	31.227	18.415	-	(708)	16.566	65.500
Gayrimenkuller	4.188	769	-	-	4.506	9.463
Özel Maliyet	<u>867</u>	<u>402</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.269</u>
	<u>36.282</u>	<u>19.586</u>	<u>-</u>	<u>(708)</u>	<u>21.072</u>	<u>76.232</u>
NET	<u>104.753</u>					<u>220.707</u>

IV.B.6. AMORTİSMANLAR

Kurum normal usulde ve aşağıdaki oranlarda amortisman ayırmıştır.

	%
Menkuller	
Kasalar	25
Büro Makinaları	25
Mobilya Mefruşat	25
Taşıt Vasıtaları	25
Diğer Menkuller	25
Gayrimenkuller (Maliyet)	2

IV.B.7. DİĞER AKTİF VE PASİFLER

B.7.1. DİĞER AKTİFLER

Yukarıda IV.B.1.8. bölümünde incelenmiştir.

B.7.2. DİĞER PASİFLER

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Alınan nakdi teminatlar ve blokelere	43.996	14.881
Müşterilere iade edilecek paralar	109	4.708
T.C. Merkez Bankası'na yapılacak devirler	558	644
Tasfiye edilecek işlemler	2.715	15.845
Tahsili beklenen çekler	311	--
K/H kazanılmamış gelirler	650.799	402.511
Kar payları giderleri	(581.906)	(351.193)
Ödenecek paralar	68.886	16.202
Diğer alacaklı geçici hesaplar	164.174	39.123
Kurum Borçları	628	467
Kullandırılan fonlara ait borçlar	<u>37.394</u>	<u>142.183</u>
	387.664	285.371

7.2.1. Alınan Nakdi Teminatlar ve Blokelere:

Teminat mektupları, leasing ve fon kullandırma için alınan teminatlar	1.645	1.467
Haciz karşılığı, akreditif karşılığı ve diğer blokelere	27.458	453
Alınan masraf karşılıkları	35	29
Kira gider karşılığı	--	132
Karşılığı bloke edilen çekler	14.858	2.314
Diğer	<u>--</u>	<u>10.486</u>
	43.996	14.881

Müşterilere İade Edilecek Paralar

	1994	1993
— Çek ve havalelerden	29	28
— Kullandırılan fonlardan	69	4.675
— Diğer işlem iadeler	<u>11</u>	<u>5</u>
	109	4.708

T.C. Merkez Bankası'na Yapılacak Devirler:

Kur farkları, konut fonu, fona tabi mallar ve akreditif karşılıklarını içermektedir.

Kazanılmamış Gelirler:

Finansal Kiralama ve Fon kullanımından dolayı katılım hesaplarına gelir kaydedilecek miktarlardan oluşturulmuştur.

Kar Payları Giderleri:

Kazanılmamış gelirler hesabı ile birlikte izlenmektedir.

Ödenecek Paralar:

İhracat bedelleri	45.990	8.183
Gelen havaleler (YP)	711	--
Gelen havaleler (TP)	--	143
Ödenecek çek ve havaleler (TP)	773	150
Ödenecek havaleler ve çekler (YP)	20.999	2.818
Ödenecek ücretler	--	81
Ödenecek proje bedelleri	--	4.300
Ödenecek kurum karları (Temettü)	<u>413</u>	<u>527</u>
	68.886	16.202

IV.B.7.3. Dağıtılacak Kar Payları

	1994	1993
Katılma Hesapları Karları (YP)	175.820	152.671
Katılma Hesapları Karları (TP)	210.785	155.531
Özel Fon Hesapları Karları	18.680	19.897
Finansal Kiralama	256.092	236.473
Dağıtım Durdurulan Karlar	<u>2.541</u>	<u>799</u>
	663.918	565.371

IV.B.9. AKTİFLERİN NİTELİĞİ İLE İLGİLİ RASYOLAR

	1994	1993
Rasyo 7: Tahsili Gecikmiş Alacaklar	387.544	20.578
-----	= 0.029	----- = 0.003
Toplam Kullanılan Fonlar	13.301.564	7.022.037
Rasyo 8: İştirak ve Kuruluşlara Verilen Nakdi Krediler		

Toplam Kullanılan Fonlar		
Rasyo 9: İştiraklere fon kullanılması olmamıştır.		
Rasyo 9: İştirakler ve Kuruluşlar (net) + Sabit Kıymetler (net)		

Ortalama Toplam Aktifler		
(2.325.005 tutarındaki leasing sabit kıymetleri de dahildir.)		
	2.545.712	1.276.494
-----	= 0.16	----- = 0.19
	15.937.530	6.651.443
Rasyo 10: Ortalama Toplam YP Getirili Aktifler	11.272.227	3.843.298
-----	= 0.71	----- = 0.68
Ortalama Toplam Getirili Aktifler	15.937.530	5.631.145
Rasyo 11: Vergi ve Olağanüstü Kalemler Öncesi Kar	63.785	120.683
-----	= 0.004	----- = 0.02
Ortalama Toplam Aktifler	15.937.530	6.651.443
Rasyo 12: Toplam Gelirler	1.697.265	1.130.964
-----	= 0.11	----- = 0.17
Ortalama Toplam Aktifler	15.937.530	6.651.443

IV.C. KARLILIK

C.1. İştiraklerden Sağlanan Gelir

Kurumunu herhangi bir iştirak geliri olmamıştır.

C.2. Olağanüstü Gelir ve Giderler

Kurum'un herhangi bir olağanüstü gelir ve gideri mevcut değildir.

C.3. Gelir tahakkukları ile gider reeskontları 31.12.1994 itibariyle tam olarak yapılmıştır.

C.4. Enflasyondan Arındırılmış Karın Reel Kâr Olarak Hesaplanması

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
a) Faaliyet kârı (vergi öncesi)	63.785	120.685
b) 1993 ve 1994 ortalama ödenmiş sermaye + yedek akçeler	221.615	113.477
c) Enflasyon oranı	% 149,1	% 60,3
d) (221.615 x % 149,7)	330.428	68.427
e) Reel Kâr (Zarar) 63.785 - 331.758 (120.685 - 68.427)	(266.643)	52.258

Yukarıdaki reel kâr T.C. Merkez Bankası Gözetim Müdürlüğü tarafından önerilen formüle göre hesaplanmıştır.

IV.C.5. KARLILIK RASYONLARI

	1994	1993
Rasyo 11: Vergi ve Olağanüstü Kalemler Öncesi Kâr	63.785	120.683
-----	----- = 0.004	----- = 0.02
Ortalama Toplam Aktifler	15.937.530	6.651.443
Rasyo 12: Ortalama Gelirler	1.697.265	1.130.964
-----	----- = 0.11	----- = 0.17
Ortalama Toplam Aktifler	15.937.530	6.651.443
Rasyo 13: Toplam Giderler	1.606.804	1.010.281
-----	----- = 0.95	----- = 0.89
Toplam Gelirler	1.697.264	1.130.964
Rasyo 14: Toplam Kâr Payı Giderleri	1.311.895	854.869
-----	----- = 0.82	----- = 0.82
Toplam Kâr Payı Gelirleri	1.599.143	1.043.412
Rasyo 15: Kâr Payı Dışı Giderler	294.909	155.412
-----	----- = 0.02	----- = 0.02
Ortalama Toplam Aktifler	15.937.530	6.651.443

IV.D.1. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR

D.1.1. Bankalardaki Vadesiz Mevduat

	TL		YP		Toplam	
	1994	1993	1994	1993	1994	1993
T.C. Merkez Bankası	28.076	34.717	--	--	28.076	34.717
Yurtiçi Bankalar						
Kamu Bankaları	30.223	11.591	330.824	88.106	361.047	99.697
Özel Bankalar	27.538	25.250	513.926	55.086	541.464	80.336
Finans Kurumlar	2.244	1.962	4.804	2.334	7.048	4.296
Yurtdışı Bankalar	--	--	683.120	186.735	683.120	186.735
	88.081	73.520	1.532.674	332.261	1.620.755	405.781

TOPLANAN FONLAR (*) (31.12.1994 İTİBARIYLA)

	1994		1993	
	HESAP ADEDİ	000 TL	HESAP ADEDİ	000 TL
1. TÜRK LİRASI FONLARI				
1.1. Cari Hesaplar	24.376	287.037.503	19.790	161.942.226
1.2. Katılma Hesapları				
1.2.1. "Genel Havuz"	22.303	1.501.355.631	25.266	850.284.638
1.2.2. "Özel Havuz"	27	103.575.926	59	123.847.993
1.2.3. "Leasing Havuzu"	1.727	271.356.386	2.023	250.899.190
Katılma Hesapları	24.057	1.876.287.943	27.348	1.225.031.821
TOPLAM TÜRK LİRASI FONLAR	48.433	2.163.325.446	47.138	1.386.974.047
2. YABANCI PARA FONLARI (**)				
2.1. Cari Hesaplar	12.929	833.438.692	9.848	312.873.562
2.2. (US \$) Katılma Hesapları				
2.2.1. "Genel Havuz"	14.441	4.742.181.603	14.746	1.943.901.825
2.2.2. "Leasing Havuzu"	640	1.155.977.956	703	754.324.814
2.3. (DM) Katılma Hesapları				
2.3.1. "Genel Havuz"	29.178	5.384.307.661	31.140	1.843.544.492
2.3.2. "Leasing Havuzu"	1.223	876.903.510	1.317	366.736.015
Katılma Hesapları	45.482	12.159.370.730	47.906	4.908.507.146
TOPLAM YABANCI PARA FONLARI	58.411	12.992.809.422	57.754	5.221.380.708
TOPLAM TOPLANAN FONLAR	106.844	15.156.134.868	104.892	6.608.354.755

*) Katılma Hesapları tahakkuk eden kârları da ihtiva etmektedir.

	31.12.1994	31.12.1993
US\$ 1 :	TL 38.550,00	TL 14.458,03
DM 1 :	TL 24.853,00	TL 8.347,59

IV.D.3. LİKİDİTE RASYONLARI

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Rasyo 16: Likit ve Likite Yakın Değerler	2.324.725	457.724
-----	----- = 0.17	----- = 0.59
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	13.778.007	782.145
Rasyo 17: Nakit Değerler + Bankalar	1.992.783	451.782
-----	----- = 1.78	----- = 0.95
Cari Hesaplar	1.120.476	474.816
Rasyo 18: Likit ve Likite Yakın Değerler	2.324.725	457.724
-----	----- = 0.15	----- = 0.07
Ortalama Toplam Aktifler	15.937.530	6.651.443
Rasyo 19: Likidite Ağırlıklı Aktifler	16.020.964	1.429.497
-----	----- = 0.89	----- = 0.17
Yabancı Kaynaklar + Gayri Nakdi Krediler ve Yükümlülükler + Taahhütler	17.925.198	8.524.370

IV.E. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER

E.1. Gayrinakdi Krediler ve Yükümlülükler

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Akreditif Taahhütleri	466.453	785.478
Teminat Mektupları (TP)	109.813	41.825
Teminat Mektupları (YP)	33.699	15.877
Kabul Kredileri (YP)	<u>921.461</u>	<u>144.953</u>
	1.531.426	988.133

IV.F. YABANCI PARA İŞLEMLERİ

Kurumun yabancı para işlemleri ve yabancı para pozisyonu yönetimi, Türk Parasının Kıymetini Koruma Hakkındaki Kararlar çerçevesinde yayımlanan genelgelere uygundur. Kurum tarafından spekülâtif amaçla herhangi bir arbitraj yapılmamaktadır. Alınan ve satılan dövizler müşterilerin dış ticaret işlemleri ile ilgili ihtiyaçlarını ve Kurum'un yabancı para taahhütlerini karşılamaya yöneliktir.

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
31 ARALIK 1994 ve 1993 TARİHİNDEKİ
BİLANÇOSU
(Milyon TL)

<u>AKTİFLER</u>	<u>1994</u>	<u>1993</u>	<u>PASİFLER</u>	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Nakit Değerler ve Bankalar (Not IV B.1.2.a)	1.992.783	452.780	Toplanan Fonlar (IV.B.2)		
Zorunlu Blokajlar	331.942	90.751	Özel Cari Hesapları	1.120.476	474.816
Fon Kullanılan (Plasmanlar)	13.689.108	7.042.931	Katılma Hesapları	<u>14.035.659</u>	<u>6.133.539</u>
Menkul Değerler Cüzdanı (Not IV B.4)	0	4.944	Ödenecek Vergi Resmi ve Harçlar	145.683	35.530
Duran Varlıklar, net (IV.B.5)	220.707	104.753	Dağıtılacak Kâr Payı (IV.B.7.3)	663.918	565.371
Gelir Tahakkukları	7.131	3.209	Karşılıklar	22.562	13.889
Peşin Ödenen Kurumlar Vergisi	15.174	4.287	Diğer Pasifler (IV.B.7.2)	387.664	285.371
Diğer Aktifler (IV.B.1.7)	481.131	70.545	Kurum Vergileri (VI.3)	<u>17.810</u>	<u>27.721</u>
			Borçlar Toplamı	16.393.772	7.536.237
			Özsermaye Çıkarılmış ve Ödenmiş Sermaye (III.B)	150.000	90.000
			Yeniden Değerleme Fonu (IV.B.6)	114.785	38.096
			Kanuni Yedek Akçeler	27.584	16.185
			Fevkalade İhtiyatlar	5.859	720
			Cari Yıl Kârı	<u>45.976</u>	<u>92.962</u>
				344.204	237.963
Gayri Nakdi Yükümlülükler (IV.E.1)	1.531.426	988.133	Gayri Nakdi Yükümlülükler (IV.E.1)	1.531.426	988.133
	<u>18.269.402</u>	<u>8.762.333</u>		<u>18.269.402</u>	<u>8.762.333</u>

Bölüm I-IV-VI ve VII notlar bu tablonun mütemmim cüzüdür.

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
GELİR TABLOSU
01.01.1994 - 31.12.1994 DÖNEMİ
(Milyon TL)

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
I. KAR PAYI GELİRLERİ	1.657.446	1.106.486
a) Kullandırılan Fonlardan Alınan Kâr Payları	1.199.895	910.135
b) Özel Fon Kâr Payları	69.186	80.696
c) Finansal Kira Kâr Payları	352.288	112.454
d) Diğer Kâr Payları	36.077	3.201
II. KAR PAYI GİDERLERİ	(1.311.895)	(854.869)
a) Katılma Hesaplarına Ödenecek Kâr Payları	(933.089)	(681.034)
b) Özel Proje Fonlarına Ödenen Kâr Payları	(62.267)	(72.626)
c) Finansal Kira Kâr Payı Giderleri	(316.539)	(101.209)
III. NET KAR PAYI GELİRİ	345.551	251.617
IV. KAR PAYI DIŞINDAKİ GELİRLER	12.288.397	1.960.025
a) Sabit Kıymet ve İştirakler Satış Kârları	1.615	--
b) Menkul Değerler Cüzdanı Karları		203
c) Bankacılık Hizmetleri Gelirleri	34.855	23.487
d) Kambiyo Kârları	12.248.579	1.935.548
e) Diğer Faaliyet Gelirleri	3.348	787
V. KAR PAYI DIŞINDAKİ GİDERLER	(12.570.162)	(2.090.959)
a) Personel Giderleri	(138.047)	(79.279)
b) Diğer Provizyonlar	(46.411)	(7.740)
c) Vergi, Harçlar ve Sigorta Giderleri	(8.373)	(8.183)
d) Kira Bedelleri	(7.938)	(3.727)
e) Amortisman Gideri	(19.585)	(10.343)
f) Kambiyo Zararları	(12.275.253)	(1.939.864)
g) Faaliyet Giderleri	(49.008)	(28.806)
h) Kıdem Tazminatı Karşılığı	(8.673)	(7.586)
i) Diğer Faaliyet Giderleri	(16.874)	(5.431)
VI. VERGİ ÖNCESİ KAR	63.786	120.683
VII. ÖDENECEK KURUM VERGİLERİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(17.810)	(27.721)
VIII. DÖNEM KARI	45.976	92.962

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
ÖZKAYNAK TABLOSU

	Yeniden Değerleme Kanuni			Fevkalade Cari Yıl		<u>TOPLAM</u>
	<u>Sermaye</u>	<u>Fonu</u>	<u>Y.Akçe</u>	<u>Y.Akçe</u>	<u>Kârı</u>	
Devir, 31 Aralık 1993	90.000	38.096	16.185	720	92.962	237.963
Yedek Akçeler Devir			11.399	5.139	(16.538)	0
Y.D.Fonu ilavesi — Duran Varlıklar		106.970				106.970
Y.D.Fonundan Satışlar Dolayısıyla İndirilen		(281)				(281)
Sermaye Artışı						
Nakit	30.000					30.000
Y.D.Fonu	30.000	(30.000)				0
Ödenen Temettü					(76.424)	(76.424)
Net Kâr (Zarar)					<u>45.976</u>	<u>45.976</u>
	<u>150.000</u>	<u>114.785</u>	<u>27.584</u>	<u>5.859</u>	<u>44.619</u>	<u>344.204</u>

NAKİT AKIŞ TABLOSU
1993 ve 1994 TAKVİM YILLARI

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
	Milyon TL	Milyon TL
A. Faaliyet Kârı	63,786	120,683
Gelir tahakkukları reeskontlarında (artış) azalış	(3,922)	24,814
Gider tahakkukları reeskontlarında artış (artış)	98,547	304,067
Kıdem tazminatı karşılığı	8,673	7,586
Tahsili şüpheli alacak karşılığı	46,411	5,517
Sabit kıymet satış kharları	(1,489)	(186)
Amortisman	<u>19,585</u>	<u>10,343</u>
Ticari faaliyetlerden doğan net nakit girdiler	231,591	472,824
Toplanan fonlarda artış	8,547,780	3,533,313
Fon kullanımlarında artış	(6,687,071)	(3,831,534)
Diğer hesaplarda net azalış	<u>(198,713)</u>	<u>94,381</u>
Faaliyetlerden doğan net nakit girdiler	1,893,587	268,984
<u>Yatırım ve Finansman hizmetleri ile ilgili elde edilen gelir ve giderler:</u>		
Ödenen Temettüleri	(76,424)	(55,727)
<u>Vergi:</u>		
Ödenen Kurumlar Vergisi ve Fonlar	(38,608)	(13,286)
<u>Yatırım Faaliyetleri:</u>		
Sabit Kıymet Alımları	(28,892)	(18,679)
Sabit Kıymet Satışları	<u>1,531</u>	<u>241</u>
	<u>(27,361)</u>	<u>(18,438)</u>
Finansman öncesi net nakit girdiler	1,751,194	181,533
<u>Finansman:</u>		
Ödenmiş hisse sermayesinde artış	(30,000)	(30,000)
Nakit ve muadillerindeki artış	<u>1,781,194</u>	<u>211,533</u>
	1,751,194	181,533
B. Yıl içerisindeki nakit ve muadillerindeki değişim analizi:		
01.01.1994 bakiyesi	543,531	331,998
Net nakit artışı	<u>1,781,194</u>	<u>211,533</u>
31.12.1994 bakiyesi	2,324,725	543,531

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.
01.01.1994 - 31.12.1994 DÖNEMİ
(Tutarlar Milyon Türk Lirası Olarak)

BÖLÜM VI - EK NOTLAR

VI.1. MALİ TABLOLARI HAZIRLAMA ESASLARI

Kurum, mali tablolarını yürürlükteki kararname ve mali ve ticari mevzuat çerçevesinde hazırlamaktadır. Bu esaslar, Uluslararası Muhasebe Standardlarına ((International Accounting Standards - IAS) ile, bazı hususlar haricinde, uyum içindedir.

Bölüm V'de sunulan tablolar hazırlanırken IAS'ne uygun düşmeyen hususlar tespit edilmiş ve IAS açısından gerekli görülen düzenlemeler yapılmıştır.

VI.2. ESAS ALINAN MUHASEBE PRENSİPLERİ

2.a. Muhasebe Esası

Borçlar ve alacaklar, fiili maliyet esasına göre değerlendirilmektedir. Maddi duran varlıklar ise Türk Vergi Usul Kanunu çerçevesinde yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır. (Bölüm IV.B.6). Yeniden değerlendirme sonucu ortaya çıkan değer artışı özsermayenin bir parçası olan "Yeniden Değerleme Fonu" hesabına aktarılmaktadır. Yeniden değerlendirme fonunun sermayeye ilave edilmesi ve karşılığında bedelsiz hisse senedi çıkartılması mümkündür.

Gelir ve gider kalemleri tahakkuk (reeskont) esasına göre hesaplanmaktadır. Ancak tahsili gecikmiş kredilerden alınan gelirler ile teminat mektupları, akreditifler ve ithalat/ihracat muamelelerine ait komisyonlar tahsilat esasından hesaplara yansıtılmaktadır.

Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler Kurum'un yıl sonu döviz alış kurlarına göre değerlendirilmektedir. Kur farklarından meydana gelen kârlar ve zararlar, kur farkının doğduğu döneme ait kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Kullanılan döviz kurları aşağıda özetlenmiştir.

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
US \$ = TL	38.550	14.458
DM = TL	24.853	8.347

2.b. Takipteki Alacaklar için Ayrılan Karşılıklar:

Tahsili geciken alacaklar, takibe alınmakta ve takibe alınan alacaklarla ilgili herhangi bir gelir tahakkuku yapılmamaktadır.

Kurum yönetimi muntazam fasıllarla, alınan teminatları da hesaba katarak, tahsili geciken alacaklar için kurum kâr ve zarara katılma hesaplarının kullanımından doğan zararın tamamını ilgili havuz gelirinden düşmekte, daha önce tahakkuk ettirdiği kârdan kuruma isabet eden kısmı zarar yazmakla yetinmektedir.

2.c. Menkul Değerler Cüzdanı:

Elde etme maliyeti esastından ve piyasa değerinun altında olmamak kaydıyla hesaplara yansıtmaktadır.

2.d. Amortismanlar:

Yeniden Değerleme sonucu ortaya çıkan değerler ve maliyet bedelleri üzerinden hesaplanmaktadır.

Amortisman oranları, duran varlıkların muhtemel ömürleri dikkate alınarak ve Vergi Usul Kanununca belirtilen oranları aşmayacak şekilde tesbit edilmektedir. Kullanılan amortisman yöntemi ve oranları IV.B.6'da belirtilmiştir.

2.e. Kıdem Tazminatları:

Yürürlükteki İş Kanunu'na göre işverenlerin Kanun'da belirtilen durumlarda işten ayrılan personele ücret seviyeleri ve çalıştıkları süreler ile orantılı olarak kıdem tazminatı ödemesi gerekmektedir. Ödenecek azami kıdem tazminatı yine Kanun'la sınırlandırılmış olup 31.12.1994 itibariyle TL 14.272.599 (1993 - 9.996.580)'dur.

Kurum'un 31.12.1994 itibariyle faaliyetini durdurması ve personel iş akitlerini feshetmesi durumunda ödemesi gereken kıdem tazminatı tutarı 22.562'dir; 31.12.1994 itibariyle bu tutar karşılık olarak ayrılmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı 01.01.1995'den itibaren TL 16.726.300'e yükselmiş bulunmaktadır.

2.f. Emanet Alınan Kıymetler

Toplanan Fonlar dışında Kurum'ca emanete alınan değerler Kurum'un mülkiyetinde olmadığından mali tablolara yansıtılmamıştır.

VI.3. KURUM VERGİLERİ VE FONLAR

Kurum % 25 oranı üzerinden Kurumlar Vergisi'ne tabidir.

Hak kazanılan yatırım indirimi gibi kalemler Kurumlar Vergisi'nden müstesnadır ancak % 20 oranında asgari Kurumlar Vergisi'ne tabidir.

Kurumlar Vergisi'ne tabi kârdan ödenecek Kurumlar Vergisi ve yatırım indirimi düşüldükten sonra kalan bakiye % 20 oranında Gelir Vergisi stopajına tabidir. Kurum'un, Yatırım İndirimi düşüldükten sonra halen bakiye kâr olmadığından Kurum içi 1994 yılına ilişkin ödenecek Gelir Vergisi stopajı yoktur.

İslam Kalkınma Bankası payına isabet eden kâr payları Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi stopajlarından muaftır.

Bu vergilere ilaveten Kurumlar Vergisi üzerinden % 10 fon ödenmesi gerekmektedir.

Yukarıdaki esaslar çerçevesinde ve Kanunen Kabul Edilmeyen giderler dahil edildikten sonra hesaplanan vergi yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Kurumlar Vergisi ve Fonlar	17.810	23.195
Gelir Vergisi ve Fon	—	4.526
1994 yılına ilişkin ödenecek vergi toplamı	17.810	27.721

VI.4. SERMAYE

Bölüm III.B'de açıklanmıştır.

IV.5. KANUNİ YEDEK AKÇELER

Bunlar Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde ayrılan yedek akçelerdir:

I'nci Tertip Yedek Akçe

Kurum'un mali kârından % 5 oranına göre ayrılmaktadır; ödenmiş sermayenin % 20'sine ulaşıncaya kadar ayrılmasına devam edilir.

II'nci Tertip Yedek Akçe

Dağıtılan kâr paylarının Kurum ödenmiş sermayesinin % 5'ini aşan kısımları üzerinden ve % 10 oranından ayrılır.

Kurum sermayesinin % 50'sini aştığı takdirde aşan kısımların kâr payı olarak dağıtılması mümkündür.

VI.6. CARİ YIL KÂRI

29.03.1995 tarihinden yapılan Genel Kurul'da 1994 takvim yılına ait 45.976 TL kâr bakiyesi aşağıda gösterildiği şekilde dağıtılmasına karar verilmiştir.

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
— Kanuni yedek akçelere	5.249	11.398
— İhtiyari yedek akçelere	2.370	5.139
— Hissedarlara kâr payı	<u>38.357</u>	<u>76.425</u>
	45.976	92.962

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : SÜMERBANK HOLDİNG A.Ş.
Sermayesi : 4.000.000.-
Büyük Hissedarlar : KOİ
Faaliyet Konusu : TEKSTİL, BANKACILIK TOPRAK SANAYİİ VE PAZARLAMA

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	100.000	610,314		Protokole bağlanmıştır.

Teminatlar : FİRMA SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : FİRMA MALİ KRİZ YAŞAMAKTADIR. BORÇLARI YILLAR İTİBARİ İLE REEL OLARAK ARTMAKTADIR. FAKAT BİR KOİ KURULUŞU OLDUĞU GÖZARDI EDİLMEMELİDİR.

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : ASSAN DEMİR VE SAÇ SANAYİ A.Ş.
Sermayesi : 20.000
Büyük Hissedarlar : ASIM KİBAR, KİBAR HOLDİNG
Faaliyet Konusu : DEMİR-ÇELİK ÜRÜNLERİ İTHALAT VE TİCARETİ

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 16	19,1 2,8	DEM 10,1 USD	12 AY

Teminatlar : ORTAKLAR AVALLİ FİRMA SENEDİ, GRUP ŞİRKETLERİ KEFALETİ VE GAYRİMENKUL İPOTEĞİ

Mali Durum Değerlendirmesi : KİBAR HOLDİNG BÜNYESİNDE FAALİYET GÖSTEREN ASSAN A.Ş. TÜRKİYE'DE DEMİR ÇELİK KONUSUNDA EN BÜYÜK FİRMADIR. AĞIRLIKLIL OLARAK BÜYÜK MONTANLARDA SAÇ LEVHA İTHALATI VE YURT İÇİ TOPTAN SATIŞI İLE İŞTİGAL ETMEKTEDİR. KREDİBİLİTESİ YÜKSEKTİR.

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : MODERN ÇİMENTO A.Ş.
Sermayesi : 5.000
Büyük Hissedarlar : AHMET EREN VE AİLESİ
Faaliyet Konusu : TEKSTİL, ÇİMENTO ÜRETİM VE PAZARLAMA

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 22	13,6	26,2	30

Teminatlar : DENİZLİ ÇİMENTO HİSSE SENETLERİ- AVALLİ FİRMA SENEDİ
Mali Durum Değerlendirmesi : ÇİMENTO ÜRETİMİ KONUSUNDA PIYASADA ÖNEMLİ PAYI VAR.

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : AFŞİN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermayesi : 10.000
Büyük Hissedarlar : ENGİN KOYUNCU % 16,67 YENER KOYUNCU % 16,66 GÜLİN KOYUNCU % 16,66 AYDIN KOYUNCU OSMAN KOYUNCU FERDA KOYUNCU METİN KOYUNCU % 12,5
Faaliyet Konusu : PAMUKLU, YÜNLÜ, SENTETİK, DIŞ GIYSİ İMALAT VE SATIŞI

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
FİNANSAL KİRALAMA	USD 17	3,1 2,5	USD 20 DEM 23,3	24 AY 24 AY

Teminatlar : 100 MİLYAR GAYRİMENKUL İPOTEĞİ, ORTAKLAR AVALLİ FİRMA SENEDİ VEYA ÇEKİ

Mali Durum Değerlendirmesi :

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : TOPRAK HOLDİNG
Sermayesi : 100.000
Büyük Hissedarlar : HALİS TOPRAK
Faaliyet Konusu : SANAYİ ÜRÜNLERİ, BANKACILIK, KAĞIT VE SERAMİK

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 10,8	9,8	USD 14,1	12 AY
FİNANSAL KİRALAMA	USD 5			

Teminatlar : HALİS TOPRAK VE BORÇLANACAK FİRMANIN BÜYÜK HİSSEDARI AVALLİ FİRMA SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : FİRMANIN MALİ DURUMU OLDUKÇA İYİDİR. BİR ÇOK ALANDA YATIRIMLARINA HIZLA DEVAM ETMEKTEDİR. SATIŞ HASILATI YÜKSELTİR. FİNANSAL ORANLARI ORTALAMA DÜZEYİNDEDİR.

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : BEYMEN GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermayesi : 50.000
Büyük Hissedarlar : ALTINYILDIZ HOLDİNG A.Ş.
CEM BOYNER
OSMAN BÜYNER
Faaliyet Konusu : HAZIR GİYİM İMALAT, İTHALAT VE SATIŞ

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	300,000	3,2	DEM 8	12 AY
FİNANSAL KİRALAMA	DEM 7,5	7,7	DEM 24,1	20 AY

Teminatlar : HİSSE SENEDİ VE AVALLİ FİRMA SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : FİRMA ALTINYILDIZIN YAN KURULUŞUDUR. DOLAYISIYLA GÜÇLÜ BİR MALİ YAPISI VARDIR. FİNANSMANINI BORSADAN UCUZ OLARAK TEMİN ETMEKTEDİR.

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : ANADOLU GIDA SANAYİ A.Ş.
Sermayesi : 228.375
Büyük Hissedarlar : % 40 YILDIZ GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. DİĞER: SABRİ VE MURAT ÜLKER, ORHAN ÖZOKUR
Faaliyet Konusu : BİSKÜVİ, ÇİKOLATA VE ŞEKERLEME ÜRETİM VE SATIŞI

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 10	7,45	USD 5,8	8 AY

Teminatlar : ÜLKER GIDA VE DIŞ TİCARET A.Ş.
AVALLİ FİRMA SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : ÜLKER GRUBU FİRMALARINDAN OLAN ANADOLU GIDA PİYASADA OLDUKÇA ÖNEMLİ BİR YERE SAHİPTİR. FİRMANIN MALİ YAPISI GÜÇLÜ OLUP 1994 YILI CİROSU 3,5 TRİLYON TL'Yİ GEÇMİŞTİR

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : İLHAN KARAVELİOĞLU
Sermayesi : 95
Büyük Hissedarlar : İLHAN KARAVELİOĞLU
Faaliyet Konusu : DENİZ İŞLETMECİLİĞİ

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 10	7,3	6	6

Teminatlar : GAYRİMENKUL İPOTEĞİ, GEMİ İPOTEĞİ AVALLİ FİRMA SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : 1964 YILINDAN BERİ DENİZ TAŞIMACILIĞI YAPAN KARAVELİ AİLESİNİN 3 ADET TANKER GEMİSİ MEVCUTTUR

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : ARÇELİK A.Ş.
Sermayesi : 2.252.045
Büyük Hissedarlar : KOÇ HOLDİNG (% 22,8)
TEKNOSAN A.Ş. (% 18,3)
DİĞER ORTAKLAR (% 34,5)
Faaliyet Konusu : DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	300.000	270.751	24,7	3 AY

Teminatlar : MÜŞTERİ ÇEK/SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : TÜRKİYEİN EN BÜYÜK BEYAZ EŞYA VE EV ALETLERİ
ÜRETİCİSİ OLAN FİRMA, İHRACAT DA YAPMAKTADIR
FİRMANIN KREDİBİLİTESİ YÜKSEKTİR

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : BİSANLAR BİSİKLET SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermayesi : 8.7 MİLYAR TL
Büyük Hissedarlar : NURİ CENGİZ
ÖMER ÇELİK
MUZAFFER ONAY
Faaliyet Konusu : BİSİKLET ÜRETİMİ

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	65.000	DEM 2,5	USD 24,3	24 AY
FİNANSAL KİRALAMA	USD 5	USD 1,5		
		DEM 5,6		

Teminatlar : GAYRİMENKUL İPOTEĞİ- AVALLİ FİRMA SENEDİ, MÜŞTERİ ÇEK/SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : ÜLKEMİZİN EN BÜYÜK BİSİKLET İMALATÇISI OLAN FİRMANIN GEÇEN YIL VE BU YIL DEVAM ETMEKTE OLAN YATIRIMLARI MEVCUTTUR. SEKTÖRDEKİ YOĞUN İTHALATTAN OLUMSUZ YÖNDE ETKİLENMEKTE VE ZAMAN ZAMAN ÖDEME GÜÇLÜKLERİ İLE KARŞILAŞMAKTADIR. ŞU ANA KADAR CİDDİ VE KALICI BİR PROBLEM İLE OLUŞMAMIŞTIR.

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : BEM DIŞ TİCARET A.Ş.
Sermayesi : USD 5
Büyük Hissedarlar : M. LATİF TOPBAŞ VE KEMAL UNAKITAN
Faaliyet Konusu : İTHALAT - İHRACAT

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 10	5,7 1,3	USD 3,5 DEM 3	4 AY 3 AY

Teminatlar : AVALLİ FİRMA SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : FİRMA MALİ YÖNDEN OLDUKÇA GÜÇLÜDÜR. FAALİYETLERİNİ AĞIRLIKLI OLARAK ÖZKAYNAKLARIYLA YÜRÜTMEKTEDİR. FİNANSAL GÖSTERGELERİ ORTALAMALARIN OLDUKÇA ÜSTÜNDEDİR.

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : ÖRME İŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermayesi : 65.000
Büyük Hissedarlar : ENGİN KOYUNCU YENER KOYUNCU, GÜLİN KOYUNCU,
Faaliyet Konusu : KONFEKSİYON İMALAT, İTHALAT, İHRACAT VE PAREKENDE SATIŞI

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
FMURABAHA KÂR/ZARAR	10.000 USD 7,5	9,2	DEM 2	2 AY

Teminatlar : HİSSE SENEDİ VE TEKNİK BOYA AVALLİ FİRMA SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : FİRMANIN SATIŞLARI HER YIL ARTIŞ GÖSTERMEKTEDİR.
SON AYLARDA TEKSTİL SEKTÖRÜNDEKİ DURGUNLUK FİRMAYI DA ETKİLEMEKTEDİR

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : BAYINDIR İNŞAAT TURİZM TİC.VE SAN.A.Ş.

Sermayesi : 150.000

Büyük Hissedarlar : BAYINDIR HOLDİNG % 50
BAYSAN İNŞ.TAAH. % 19
ALTUR TURİZM A.Ş. % 30
DİĞER % 1

Faaliyet Konusu : İNŞAAT-TURİZM-AAHHÜT-SAĞLIK-FİNANS SİGORTA

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	200,000	217,700	74	9 AY

Teminatlar : KAMU ORTAKLIĞI SENEDİ VE ORTAKLAR AVALLİ FİRMA SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : 1992 KÂRI 22 MİLYAR, 1993 KÂRI 395 MİLYAR, 1994 SENESİNDEKİ KRİZDEN TAAHHÜT FİRMALARI GENEL OLARAK ETKİLENMİŞTİR.

**BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)**

Firma Ünvanı : BAHARİYE MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Sermayesi : 190.000
Büyük Hissedarlar : MUSTAFA LATİF TOPBAŞ (17,2)
AHMET AFİF TOPBAŞ (17,2)
A. HAMDİ TOPBAŞ (13)
Faaliyet Konusu : YÜNLÜ KUMAŞ VE DOKUMA HALISI İMALATI

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	200.000	190.000 1,9	51,8 USD 4,5	6 AY 6 AY

Teminatlar : AVALLİ FİRMA SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : FİRMA MALİ AÇIDAN GÜÇLÜDÜR. GELİŞME SEYRİ İYİDİR.

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI
(MİLYON TL)

Firma Ünvanı : GÜVEN ELEKTRİK SANAYİ MAMULLERİ SAN.VE TİC.A.Ş.
Sermayesi : 5.000
Büyük Hissedarlar : CANKURTARAN HOLDİNG A.Ş.
Faaliyet Konusu : ELEKTRİKLİ VE EŞYASI PAZARLAMA VE SATIŞI

<u>Fon Türü</u>	<u>Limit</u>	<u>Risk</u>	<u>Kâr Oranı (%)</u>	<u>Vadesi</u>
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 5	2,5	DEM 14	12 AY
		3,1	USD 11,6	12 AY

Teminatlar : AVALLİ FİRMA SENEDİ

Mali Durum Değerlendirmesi : CANKURTARAN HOLDİNGİN BİR PAZARLAMA FİRMASIDIR. % 89 HİSSESİ VARDIR. SATIŞLARI YILLAR İTİBARIYLA HIZLA ARTMAKTADIR. 1993 YILI İÇİNDE 1,18 TRİLYON CİRO YAPMIŞTIR.