



Denetim Raporu

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.'NİN 01 OCAK – 31 ARALIK 2000 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

1. Albaraka Türk Özel Finans Kurumu Anonim Şirketi'nin (Kurum) 31 Aralık 2000 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosunu ve 01 Ocak–31 Aralık 2000 hesap dönemine ait gelir tablosunu incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz genel kabul görmüş denetleme ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetleme yöntem ve tekniklerini içermiştir.
2. Kurum'un ilişikte karşılaştırma amacıyla sunulan 31 Aralık 1999 tarihli mali tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetim şirketi 28 Nisan 2000 tarihli raporunda Kurum'un 31 Aralık 1999 tarihli mali tablolarına ilişkin şartsız görüş beyan etmiştir. İlişikte sunulan mali tablolara ilişkin genel dipnot ve açıklamalar söz konusu 1999 yılı denetim raporunda belirtildiği ölçüde karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.
3. 31 Aralık 2000 tarihi itibarıyla Kurum'un canlı kredi portföyünde yer alıp içinde bulunduğu nakit sıkıntısı nedeniyle imzalanmış ödeme planı çerçevesindeki yükümlülüklerini yerine getiremeyen fon kullandığı müşterileri vardır. Kurum'un 31 Aralık 2000 tarihi itibarıyla, bu müşterilerinden olan anapara ve kar payı alacaklarının toplamı 13,690 milyar TL'dir. Söz konusu alacaklar için ilişikteki mali tablolarda karşılık ayrılmamış olup bu alacakların tahsilatı müşterilerin ödeme planları çerçevesinde ödeme yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyetlerine ya da Kurum'un elinde bulundurduğu teminatların nakde çevrilmesine bağlıdır.
4. Türkiye'de 19 Şubat 2001 tarihinde başlayan hafta içerisinde para ve sermaye piyasalarında yaşanan önemli dalgalanmalar ve likidite sorunu neticesinde kur artışlarını sınırlayan enflasyona endekli kur sepeti uygulaması yerine döviz kurları serbest bırakılarak dalgalı kur uygulamasına geçilmiştir. Bu süreçte Türk Lirası belli başlı yabancı para birimleri karşısında önemli ölçülerde değer kaybına uğramıştır. 16 Mart 2001 tarihi itibarıyla, T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen döviz kuruna göre Türk Lirasının ABD doları karşısında 31 Aralık 2000 tarihinde geçerli kur ile karşılaştırıldığında değer kaybı yaklaşık % 50 olup, döviz kuru dengesi henüz oluşmamıştır. Piyasalardaki dalgalanmaların ve belirsizliklerin bu rapor tarihi itibarıyla devam etmesi nedeniyle ekonomideki olumsuz gelişmelerin Kurum'un mali durumuna ve faaliyetlerine olan etkileri ve Kurum'un ticari ilişki içinde bulunduğu kişilerin, finansal ve diğer kuruluşların Kurum'a olan yükümlülüklerini yerine getirebilme kabiliyetleri üzerindeki etkileri belirlenememiştir.

5. Görüşümüze göre, yukarıda söz konusu edilen mali tablolar Albaraka Türk Özel Finans Kurumu Anonim Şirketinin 31 Aralık 2000 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonucunu yukarıda üçüncü paragrafta belirtilen hususlara bağlı olarak çıkabilecek etkiler dışında, tüm önemli hususlar açısından, Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri ile Özel Finans Kurumları kurulması hakkında 83/7506 sayılı kararname eki Karara, bu Karara ilişkin Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı ile Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tebliğlerine ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.
6. Kurum'un 1995 yılı Katma Değer Vergisi işlemleri ile ilgili olarak 372 milyar TL'si tutarında vergi tarhiyatı yapılmıştır. Kurum, ilişikteki 31 Aralık 2000 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolarında sözkonusu tutar için karşılık ayırmış olup sözü edilen tarhiyatla ilgili olarak yapılan bu işleme karşı dava açmıştır. Kurum, bu tarhiyatla ilgili Vergi cezası ve 1995 yılından bu yana oluşan gecikme faizi için ilişikteki mali tablolarında karşılık ayırmamıştır.
7. Kurum, yatırım indirimi tutarı üzerinden stopaj yapılamayacağı iddiası ile gelir vergisi ve fon payının kaldırılması için dava açmış olup, bu dava Kurum'un lehine neticelenmiş ve kullanılan yatırım indirimi üzerinden ödenen gelir vergisi stopajı ve fon payı olan 954,546 milyon TL'si Kurum'a iade edilmiştir. Ancak ilgili Vergi Dairesi bu tutarı iade etmiş olmasına rağmen kararı temyiz etmiş ve dava dosyası Danıştay'a gönderilmiştir. Kurum iade aldığı bu tutarı ilişikteki mali tablolarda Geçmiş Yıl Karı olarak yansıtmaktadır.

A.A. AKTİF ANALİZ
SERBEST MUHASEBECİLİK MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ
Member of Andersen Worldwide


Murat Ece

İstanbul,
16 Mart 2001

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.

(2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu Gereği Yayınlanması Zorunlu Duyuru)

Mukayeseli Bilanço

(Milyon TL)

	31.12.2000	31.12.1999		31.12.2000	31.12.1999
AKTİF			PASİF		
I- NAKİT DEĞERLER	8.938.594	4.299.631	I- CARİ & KATILMA HESAPLARI	431.405.681	335.524.917
Kasa	2.284.826	650.808	Cari Hesaplar	34.914.491	20.600.520
Efektif Deposu	5.961.603	3.648.823	Katılma Hesapları	396.491.190	314.924.397
Yoldaki Paralar	692.165		II- DAĞITILACAK KAR PAYLARI	4.354.542	8.258.082
II- BANKALAR	19.113.404	9.810.456	III- ÖD. VERGİ RESİM HARÇ VE PRİMLER	1.219.694	1.597.056
T.C.Merkez Bankası	989.291	591.654	IV- MUHTELİF BORÇLAR	9.418.446	7.044.049
Yurtiçi Bankalar	7.449.831	3.572.718	Alınan Nakit Teminatları	3.747.039	16.844
Yurtdışı Bankalar	10.674.282	5.646.084	Alınan Masraf Karşılıkları	158.026	75.532
III- TCMB BLOKAJLARI	45.925.663	33.082.396	Ödenecek Kar Payları (Temettüleri)		500
IV- KULLANDIRILAN FONLAR	341.219.768	311.237.078	Satıcılar	4.329.368	4.381.417
Üretim Desteği	175.481.931	158.085.449	Bloke Paralar	535.173	2.157.249
Kar / Zarar	118.331.539	93.998.733	Diğer	648.840	412.507
Finansal Kiralama	102.012.107	61.103.225	V- KARŞILIKLAR	4.122.438	2.095.227
Fin. Kiralama Kazanılmamış Gelifler	(57.022.390)	(3.246.888)	Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.036.915	978.119
Diğer	2.416.581	1.296.559	Genel Kredi Karşılığı	1.031.597	
V- TAKİPTEKİ ALACAKLAR (NET)	588.230	201.658	Diğer Karşılıklar	2.053.926	1.117.108
İdari Takipteki Alacaklar	403.443	18.626	VI- DİĞER PASİFLER	3.709.036	1.003.079
Kanuni Takipteki Alacaklar	21.702.681	21.325.121	Ödeme Emirleri	1.855.405	808.075
Takipteki Alacaklar Karşılığı	(21.517.894)	(21.142.089)	Alacaklı Geçici Hesaplar	1.853.631	195.004
VI- MUHTELİF ALACAKLAR	4.776.074	5.530.936	Kazanılmamış Gelifler	134.719	108.200
Bankacılık Hizmetlerinden Alacaklardan	4.400.124	5.529.372	Diğer	1.718.912	86.804
Peşin Ödenen Vergiler	374.066		VII- ÖZKAYNAKLAR	32.747.728	18.046.624
Diğer	1.884	1.564	Sermaye	20.000.000	9.000.000
VII- SABİT KIYMETLER (NET)	64.872.118	8.729.731	Kanuni Yedek Akçeler	1.712.521	962.123
Menkuller	3.356.130	2.002.365	İhtiyari Yedek Akçeler	176.914	147.781
Gayri Menkuller	8.268.870	5.300.558	Sabit Kıymet Yeniden Değer.Fonu	3.314.621	2.028.745
Özel Maliyet Bedelleri	126.731	126.731	Geçmiş Yıl Karı	954.546	
Fin.Kiralama Sabit Kıymet.	117.268.393	61.819.114	Kar (Dönem Karı)	6.589.126	5.907.975
Birikmiş Amortismanlar	(16.370.678)	(2.266.141)	TOPLAM PASİFLER	486.977.565	373.569.034
Fin.Kira Sabit Kıym.Karşılığı	(56.435.291)	(60.612.654)	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER		
Elden Çıkarılacak Kıymetler	8.657.963	2.359.758	I- Teminat Mektupları	20.439.686	17.265.612
VIII- DİĞER AKTİFLER	1.543.714	697.148	II- Akreditif Taahhütleri	19.971.319	13.725.484
Borçlu Geçici Hesaplar	1.521.629	687.012	III- Kabul Kredileri	453.734	5.997.986
Gider Hesapları	109.856	115.505	IV- Taahhütler	8.215.220	5.770.200
Diğer Hesaplar	1.411.773	571.507	TOPLAM	49.079.959	42.759.282
Tahs.Şüpheli Ücret Kom.ve Dğr.Alacaklar		(7.836)			
Tahs.Şüpheli Ücret Kom.ve Dğr.Alac.Karş.		(7.836)			
Diğer	22.085	10.136			
TOPLAM AKTİFLER	486.977.565	373.569.034			

BİLANÇO VE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR:

- (1) T.C. Merkez Bankası hesabında serbest olmayan tutar yoktur.
- (2) Yurtdışı bankalar hesabında serbest olmayan tutar yoktur.
- (3) Menkul değerler cüzdanında, menkul değer yoktur.
- (4) Kurum mensuplarına cari dönemde verilen her çeşit avansın bakiyesi 139.414 milyon TL (1999: 140.899 milyon TL) 'dir. Kullandırılan fonların portföyü içindeki ihtisas kredileri yoktur.
- (5) Kullandırılan fon portföyü içinde kurumun yenilediği ve itfa planına bağladığı kredileri yoktur.
-Takipteki Alacakların (brüt) 19.714.533 milyon TL.'sı (1999: 19.823.490 milyon TL) yabancı para alacaklardır.
- (6) Kurumun Aktiflerin vadeli satışından doğan alacağı yoktur.
- (7) Kurumun İştiraki ve bağlı ortaklığı yoktur.
- (8) Kurumun Bağlı Menkul Kıymetleri ve Devlet İç Borçlanma Senetleri yoktur.
- (9) Alacaklar karşılığında edinilen elden çıkarılacak kıymetler 8.657.963 milyon TL. (1999: 2.359.758 milyon TL)'dir.
- (10) Bilançonun diğer aktifler ve diğer pasifler kalemleri, bilanço toplamının (Bilanço dışı taahhütler hariç) %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları.
-Diğer aktifler ve diğer pasifler, bilanço toplamının %10'unu geçmemektedir.
- (11) Toplanan Fonların 34.914.491 milyon TL'si (1999: 20.600.520 milyon TL) Cari Hesaplar, 396.491.190 milyon TL.'si (1999: 314.924.397 milyon TL) Katılma hesaplarından oluşmaktadır.
-Toplanan Fonlar (Cari ve Katılma Hesapları) Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu kapsamında değildir.
- (12) Çıkarılan menkul kıymet yoktur.
- (13) Alınan nakdi teminatların tutarı 3.747.039 milyon TL.(1999 – 16.844 milyon TL.)'dir.
-Kullandırılan fonlar ve gayrinakdi krediler için alınan teminatlar

	31.12.2000	31.12.1999
Teminatın cinsi	Milyon TL	Milyon TL
Teminat Senetleri	55.944.517	53.693.567
Teminat Çekleri	20.329.498	8.394.785
Tahvil ve Hisse Senetleri	345.788	7.500.246
Teminat Mektupları	15.010.539	30.141.886
İpotekler	212.976.656	132.644.677
Diğer Teminatlar	4.967.691	6.191.644
Toplam	309.574.689	238.566.805

- (14) Kurumun Menkul değerler değer artış fonu tutarının yabancı para menkul değerlere (menkul değerler cüzdanındaki hisse senetleri ile iştirakler, bağlı ortaklıklar, bağlı menkul değer niteliğindeki hisse senetleri) ait tutar yoktur.
-Yabancı para iştirakler, bağlı ortaklıklar, bağlı menkul değer niteliğindeki hisse senetlerine ilişkin kur artışlarının mali tablolarındaki gösterim şekline ilişkin açıklamalar:
-Yabancı para iştirakler bağlı ortaklıklar, bağlı menkul değerler niteliğindeki hisse senetleri yoktur.
- (15) Kurumun Ters repo taahhütleri tutarı ile repo taahhütleri yoktur.
- (16) Sermaye ile ilgili Detaylı bilgi Kurum'un ısdar edilmiş sermayesi 20.000.000 milyon TL (1999: 9.000.000 milyon TL) olup her biri 100.000 TL değerinde 200.000.000 hisseye (1999: 90.000.000 hisse) bölünmüştür. Kurum, 2001 yılında sermayesini 26.500.000 milyon TL'a yükseltme çalışmalarını sürdürmektedir. Kurum'un ödenmiş sermayesinin 5.084.000 milyon TL kısmı Yeniden Değerleme Fonu'ndan karşılanmış, bakiye 14.916.000 milyon TL'lik kısmı ise ortaklarca Kurum'a tamamen taahhüt edilerek nakden ve defaten ödenmiştir.
- (17) Belirtilmesine gerek duyulan diğer hususlara ilişkin dipnot/dipnotlar

Cari Dönem Sabit Kıymet Hareketleri

Aktif Tutar:	
31.12.1999 Devir Bakiyesi	: 10.995.872
Yeni Alımlar	: 67.653.684
Çıkışlar	: (1.265.305)
Cari dönem Yeniden Değerleme	: 3.858.545
I. 31.12.2000 Bakiyesi	: 81.242.796
Amortismanlar:	
31.12.1999 Devir Bakiyesi	: 2.266.141
Yeni Alımlar	: 13.668.546
Çıkışlar	: (131.207)
Cari dönem Yeniden Değerleme	: 567.198
II. 31.12.2000 Bakiyesi	: 16.370.678
NET (I-II)	: 64.872.118

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.**Mukayeseli Gelir Tablosu**

(Milyon TL)

	31.12.2000	31.12.1999
I- KAR PAYI GELİRLERİ	72.897.428	47.137.380
Kull.Fonlardan Alınan Kar Payları	72.284.680	46.751.714
TP-Fonlardan Alınan Kar Payları	32.534.363	24.311.491
Üretim Desteği Fonlarından	17.448.746	17.685.631
Kar Zarar Ort.Fonlarından	4.622.337	3.199.160
Fin.Kiralama Fonlarından	10.342.506	3.314.449
Özel Fonlardan	120.774	112.251
YP-Fonlardan Alınan Kar Payları	39.750.317	22.440.223
Üretim Desteği Fonlarından	14.279.933	10.610.541
Kar Zarar Ort.Fonlarından	9.467.156	6.852.176
Fin.Kiralama Fonlarından	15.551.535	4.835.466
Özel Fonlardan	451.693	142.040
Diğer Kar Payı Gelirleri	612.748	385.666
II- KAR PAYI GİDERLERİ	40.338.767	35.990.117
Katılma Hs.Verilen Kar Payları	40.338.767	35.990.117
TP-Khs.Verilen Kar Payları	16.559.447	17.732.275
Üretim Desteği Fonlarından	11.464.741	12.830.703
Kar Zarar Ort.Fonlarından	2.907.520	1.837.036
Finansal Kiralama Fonlarından	2.078.490	2.963.510
Özel Fonlardan	108.696	101.026
YP-Khs.Verilen Kar Payları	23.779.320	18.257.842
Üretim Desteği Fonlarından	10.508.048	8.488.433
Kar Zarar Ort.Fonlarından	7.506.871	5.477.398
Finansal Kiralama Fonlarından	5.357.877	4.164.175
Özel Fonlardan	406.524	127.836
III- NET KAR PAYI GELİRLERİ [I-II]	32.558.661	11.147.263
IV- KAR PAYI DIŞINDAKİ GELİRLER	5.091.877	3.904.984
Alınan Ücret ve Komisyonlar	2.732.948	1.515.269
Gayri Nakdi Fonlardan	427.125	261.301
Diğer	2.305.823	1.253.968
Kambiyo Karları	302.322	1.229.277
Diğer Kar Payı Dışı Gelirler	2.056.607	1.160.438
V- KAR PAYI DIŞINDAKİ GİDERLER	29.379.502	8.027.164
Verilen Ücret ve Komisyonlar	146.835	98.168
Gayri Nakdi Fonlara Verilen	11.812	117
Diğer	135.023	98.051
Personel Giderleri	6.601.186	4.271.632
Kira Giderleri	460.060	270.563
Amortisman Giderleri	13.668.548	596.065
Vergi ve Harçlar	1.209.472	395.517
Kambiyo Zararları	3.468.876	
Takipteki Alacaklar Provizyo	171.395	194.924
Kıdem Tazminatı Provizyonu	58.796	482.770
Diğer Provizyonlar	273.701	
Diğer Kar Payı Dışı Giderler	3.320.633	1.717.525
Diğer Giderler	2.886.650	1.676.583
Kanunen Kabul Ed.Giderler	433.983	40.942
VI- NET KAR PAYI DIŞINDAKİ GELİR.[IV-V]	(24.287.625)	(4.122.180)
VII- VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR	8.271.036	7.025.083
VIII- VERGİ PROVİZYONU	1.681.910	1.117.108
IX- NET KAR/ZARAR [VII-VIII]	6.589.126	5.907.975

KAR VE ZARAR CETVELİNE İLİŞKİN DİPNOT VE AÇIKLAMALAR:

- (1) Kurumun İştirakleri ve bağlı ortaklığı olmadığından, alınan kar payı, ücret ve komisyonlar yoktur.
- (2) Kuruma ait Finansal Kiralama Gelirleri tutarı 25.894.041 milyon TL.'dir. (1999- 8.149.915milyon TL.).
- (3) Finansal Kiralama Giderleri tutarı 7.436.367 milyon TL.'dir(1999- 7.127.685 milyon TL.).
- (4) -Takipteki alacaklar karşılığı provizyonu 171.395 milyon TL.'dir. (1999- 194.924 milyon TL.).
-Genel kredi karşılığı provizyonu 273.701 milyon TL'dir. (1999-yoktur), Menkul değerler değer düşüş karşılığı provizyonu yoktur.
- (5) I, II, IV, V No'lu gelir ve gider grubunda yer alan diğer kalemlerin, grup toplamının % 10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az % 20'sini oluşturan alt hesapların dökümü.

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Diğer Kar Payı Dışı Faaliyet Gelirleri		
Aktiflerimizin Satışından Elde Edilen Gelirler	107.373	210.644
Haberleşme Giderleri Karşılığı	403.653	220.150
Damga Vergisi Karşılığı	781.978	223.340
Çek Karnesi Gelirleri	108.565	49.834
Diğer Gelirler	655.038	456.470
Toplam Kar Payı Dışı Gelirler	2.056.607	1.160.438
Diğer Kar Payı Dışı Giderler		
Bakım Onarım Giderleri	174.525	149.507
Taşıt Aracı Giderleri	182.363	109.981
Isıtma, Aydınlatma ve Su Giderleri	92.248	54.242
Haberleşme Giderleri	270.144	140.672
Basılı Kağıt ve Kırtasiye Giderleri	93.369	46.900
Reklam ve İlan Gideri	907.089	459.633
Satın Alınan Hizmet Giderleri	168.348	290.399
Yardım ve Bağışlar	261.512	146.841
Kredi Kartları Giderleri	124.422	
Bank.Düzenleme Denetleme Kurulu Masrf.Payı	224.142	
Diğer Giderler	388.488	278.408
Toplam Kar Payı Dışı Giderler	2.886.650	1.676.583
(6) Belirtilmesine gerek duyulan diğer hususlara ilişkin dipnot/dipnotlar.		
TİCARİ KAR:	8.271.036	
İlaveler:	766.480	
(+) Karşılıklar ve kanunen kabul edilmeyen giderler		
(+) Kıdem Tazminatı Provizyonu		58.796
(+) Diğer		707.684
İstisna ve indirimler	(9.037.516)	
(-) Yatırım indirimi		(8.494.499)
(-) İslam Kalkınma Bankası Vergi Muafiyeti		(543.017)
Kurumlar Vergisi Matrahı		-
(-) Vergi ve yasal yükümlülükler karşılığı	1.681.911	
(-) Kurumlar vergisi		-
(-) Gelir vergisi		1.529.010
(-) Fonlar ve diğer		152.901
NET KAR	6.589.125	



ARTHUR ANDERSEN

A.A. Aktif Analiz S.M.M.M. A.Ş

Büyükdere Cad. Beytem Plaza
80220 Şişli, İstanbul
Turkey

Tel 0.212 232 12 10 Pbx - 233 11 94
Fax 0.212 230 82 91

Sayın Mitat Aktaş
Albaraka Türk Ö.F.K. A.Ş.
Büyükdere Cad. No. 78
80290 Mecidiyeköy/İstanbul

20 Nisan 2001

Sayın Mitat Aktaş,

Ekte Albaraka Türk Ö.F.K. A.Ş.'nin faaliyet raporu için hazırlanan mali tabloları ve bu tablolara ilişkin denetim görüşümüzün imzalı bir kopyası tarafınıza sunulmuştur.

Saygılarımızla,



Murat Göktepe