

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

**Kuveyt Türk
Evkaf Finans Kurumu
Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2005 Tarihi İtibariyle
Konsolide Mali Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu**

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Denetim Raporu	1
Konsolide Bilanço	2
Konsolide Gelir Tablosu	3
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu	4
Konsolide Nakit Akım Tablosu	5
Konsolide Mali Tablo Dipnotları	6 - 45

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi
Sermayedarları'na;

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının ("Kurum") ilişikteki 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide bilançosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir, özkaynak değişim ve nakit akım tablolarını denetlenmiş bulunuyoruz. Bu mali tablolar Kurum yönetiminin sorumluluğundadır. Bizim sorumluluğumuz yaptığımız denetim çalışmasına istinaden bu konsolide mali tablolar üzerinde bir görüş bildirmektir.

Denetimimiz Uluslararası Denetim Standartları'na göre yapılmıştır. Bu standartlar, denetimimizi mali tabloların önemli yanlışlıklar içerip içermediğine dair makul bir seviyede güven oluşturabilecek şekilde planlayıp yürütmemizi gerektirir. Denetim çalışması, mali tablolarda yer alan tutarlara ve dipnotlara dayanak oluşturan bilgilerin test usulü ile incelenmesini içerir. Ayrıca, denetim çalışması yönetim tarafından uygulanan muhasebe prensipleri ve yapılan önemli tahminleri ile birlikte mali tabloların genel sunuluşunu değerlendirmeyi de içerir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, birinci paragrafta belirtilen konsolide mali tablolar, bütün önemli hususlar açısından, Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu A.Ş.'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide faaliyet sonucunu ve nakit akımlarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüze bir şart getirmemekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz;

Konsolide mali tablolara ilişkin 2 numaralı dipnotta belirtildiği üzere, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide mali tablolar, vadesi geçmiş finansal kiralama alacaklarının konsolide mali tablolara dahil edilmesi esnasında yapılan bir hatanın etkisinin düzeltilmesi için yeniden düzenlenmiştir.

8 Mart 2006
İstanbul, Türkiye

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇO**

(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

	Notlar	2005	2004 (düzeltilmiş)
AKTİFLER			
Nakit ve Merkez Bankası'ndaki hesaplar	3	119,472	39,685
Bankalar ve finans kurumlarındaki mevduatlar	3	283,617	162,601
Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'ndaki bloke hesaplar	4	131,172	128,028
Menkul değerler	5, 23	14,682	36,296
- satılmaya hazır menkul değerler		14,682	26,648
- kar veya zarar yoluyla rayiç değerli finansal varlıklar		-	9,648
Kullandırılan fonlar, net	6, 23	1,506,392	936,129
Finansal kiralama alacakları, net	7	160,595	177,537
Diğer aktifler	8	28,432	26,759
İnşaat projeleri, net	9	8,602	12,136
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, net	10	25,045	28,821
Maddi duran varlıklar, net	11	64,578	58,795
Maddi olmayan duran varlıklar, net	12	1,970	1,332
Ertelenmiş vergi aktifleri	15	18,909	19,768
Toplam aktifler		2,363,466	1,627,887
PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR			
Diğer finansal kurumlara ve bankalara borçlar	13, 23	196,506	54,811
Cari hesaplar ve kar/zarar katılma hesapları	14, 23	1,920,611	1,332,543
Diğer pasifler	16	12,057	23,666
Karşılıklar	16	3,694	3,413
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	15	286	1,050
Toplam pasifler		2,133,154	1,415,483
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	18	200,188	199,106
Sermaye enflasyon düzeltmesi	18	22,703	22,690
Birikmiş karlar ve yasal yedekler/(birikmiş zararlar)	19	7,421	(9,392)
Toplam özkaynaklar		230,312	212,404
Toplam pasifler ve özkaynaklar		2,363,466	1,627,887

Sayfa 6 ile 45 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

	Notlar	2005	2004 (düzeltilmiş)
Kullandırılan fonlardan alınan kar payları:			
Kar/zarar katılma hesapları		111,641	87,159
Cari hesaplar ve özsermaye		27,572	29,332
Diğer bankalar ve finans kurumlarındaki mevduatlardan karlar		10,610	7,998
Finansal kiralama karları		21,029	18,544
Kullandırılan fonlardan elde edilen toplam kar payları		170,852	143,033
Katılma hesaplarına dağıtılan kar payları		(109,574)	(86,878)
Bankalara ve finansal kurumlara dağıtılan kar payları		(2,353)	(837)
Toplam kar payı gideri		(111,927)	(87,715)
Kullandırılan fonlardan alınan net kar payları		58,925	55,318
Kullandırılan fonlar ve finansal kiralama alacakları değer düşüklüğü karşılığı, net	6, 7	(6,828)	(9,832)
Kullandırılan fonlar ve finansal kiralama alacaklarının değer düşüklüğü karşılık gideri sonrası fonlardan alınan net kar payları		52,097	45,486
Kambiyo karları, net		9,198	2,276
Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri öncesi net kar payları		61,295	47,762
Diğer faaliyet gelirleri			
Alınan ücret ve komisyonlar	20	52,580	34,352
İnşaat projelerinden elde edilen gelirler, net		3,274	653
Net alım satım geliri	5	4,726	1,614
Diğer gelirler		11,159	6,386
Toplam diğer faaliyet geliri		71,739	43,005
Diğer faaliyet giderleri			
Verilen ücret ve komisyonlar	20	(7,663)	(6,622)
Personel giderleri ve çalışanlara sağlanan faydalar	24	(51,958)	(33,927)
Amortisman gideri		(7,331)	(5,475)
Diğer vergi, resim, harç ve kesintiler		(2,286)	(3,898)
Kira giderleri		(6,188)	(4,049)
Menkul değerlerden zararlar		(1,111)	-
Diğer giderler	21	(32,313)	(23,848)
		(108,850)	(77,819)
Gelir vergisi ve parasal pozisyon zararı öncesi faaliyet karı		24,184	12,948
Gelir vergisi -ertelenmiş	15	717	2,932
Net parasal pozisyon zararı		(6,844)	(10,213)
Cari yıl net karı		18,057	5,667

Sayfa 6 ile 45 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkı	Yasal Yedekler	Birikmiş Karlar	Toplam
1 Ocak 2004 (düzeltilmiş)	95,310	30,467	8,008	(8,294)	125,491
Nakit sermaye artırımını	77,432	4,238	-	-	81,670
Birikmiş karlardan sermaye artırımları	26,364	(12,015)	-	(14,349)	-
Birikmiş karlardan yasal yedeklere transfer	-	-	2,985	(2,985)	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	(424)	(424)
Cari yıl net karı	-	-	-	5,667	5,667
31 Aralık 2004 (düzeltilmiş)	199,106	22,690	10,993	(20,385)	212,404
Birikmiş karlardan sermaye artırımları	1,082	13	-	(1,095)	-
Birikmiş karlardan yasal yedeklere transfer	-	-	910	(910)	-
Yasal yedekler enflasyon etkisinin birikmiş karlar ile netlenmesi	-	-	(7,318)	7,318	-
Ödenen temettüleri	-	-	-	(149)	(149)
Cari yıl net karı	-	-	-	18,057	18,057
31 Aralık 2005	200,188	22,703	4,585	2,836	230,312

Sayfa 6 ile 45 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

	Notlar	2005	2004
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Gelir vergisi ve net parasal pozisyon zararından önceki cari yıl net faaliyet karı		24,184	12,948
Faaliyetlerde kullanılan net nakit çıkışının net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	10, 11, 12	7,331	5,475
Kıdem tazminatı karşılığı	16	707	557
Kullanılan fonlar değer düşüklüğü karşılığı	6	6,828	9,832
Sabit kıymetler ve elden çıkarılacak aktifler için ayrılan değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi, net	10, 11	(4,817)	(2,132)
Satılmaya hazır menkul değerler, diğer aktifler ve inşaat projeleri için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	5, 8, 9	2,778	2,993
Ödenen gelir vergileri		-	(193)
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyet karı:		37,011	29,480
Bloke hesaplardaki nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış	3	4,419	261
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndaki bloke hesaplardaki artış	4	(8,815)	(26,253)
Kullanılan fonlardaki artış	6	(633,570)	(364,070)
Finansal kiralama alacaklarındaki azalış	7	9,408	11,665
Diğer aktifler ve inşaat projelerindeki artış	8, 9	(1,392)	(272)
Cari ve kar/zarar katılma hesaplarındaki artış	14	663,392	284,797
Diğer pasiflerdeki azalış	16	(10,711)	17,570
Kıdem tazminatı ödemeleri	16	(330)	(212)
Faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		59,412	(47,034)
Yatırım faaliyetleri için kullanılan nakit akımı			
Menkul kıymet satışlarından sağlanan nakit	5	26,792	12,836
Menkul kıymet alımları	5	(6,516)	(34,316)
Maddi duran varlık, maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	10, 11, 12	(14,099)	(35,885)
Maddi duran varlık, maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul satışlarından sağlanan nakit	10, 11, 12	8,940	30
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit, net		15,117	(57,335)
Finansal faaliyetler için kullanılan nakit akımı			
Sermaye artırımı		-	81,670
Ödenen temettüleri		(149)	(424)
Bankalar ve diğer finans kuruluşlarından sağlanan nakit	13	166,684	55,070
Bankalar ve diğer finans kuruluşlarına yapılan ödemeler	13	(21,130)	(2,654)
Finansal faaliyetlerden sağlanan nakit-net		145,405	133,662
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		219,934	29,293
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki parasal kayıp etkisi		(14,712)	(26,072)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3	197,867	194,646
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3	403,089	197,867
Elde edilen kar payları		170,834	134,077
Dağıtılan kar payları		102,539	91,250

Sayfa 6 ile 45 arasında yer alan açıklayıcı politikalar ve dipnotlar bu konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

1. KURUMSAL BİLGİLER

Genel

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu A.Ş. (bir Türk Anonim Şirketi - “Kurum”) 16 Aralık 1983 tarih ve 83/7506 sayılı “Özel Finans Kurumları Kurulmasının Hakkındaki Kararname”ye göre 28 Şubat 1989 tarihinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’ndan gerekli izni alarak 31 Mart 1989 tarihinde faaliyete geçmiştir. Kurum halen faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ve 1 Kasım 2005 tarihinde yürürlüğe giren 5411 numaralı Bankalar Kanunu kapsamı altında yürütmektedir. Kurum’un genel müdürlük binası, Büyükdere Caddesi No:129, 34394 Esentepe Şişli/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Kurum’un ana kurucusu ve ortağı Kuwait Finance House’tur.

1 Kasım 2005 tarihinde yürürlüğe giren 5411 numaralı Bankalar Kanunu’na göre, Kurumun ticari adı içinde geçen “Özel Finans Kurumu” kavramının “Katılım Bankası” olarak değiştirilmesi zorunludur. 8 Mart 2006 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu’nda, bir sonraki Olağan Genel Kurulun onayına sunulmak üzere Kurumun ticari adının “Katılım Bankası” olarak değiştirilmesi yönünde karar alınmıştır.

Kurum’un konsolide mali tabloları 8 Mart 2006 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar yasal mali tabloların yayınlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Kurum’un ve Bağlı Ortakların Faaliyetleri

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, 68 adet şubesi (2004 - 53 şube) bulunan Kurum’un ana faaliyet alanı özel cari hesaplar ve kar/zarar katılma hesapları yoluyla fon toplayıp müşterilerine kullandırmaktır. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Kurum’un 1,265 çalışanı (2004 - 948) bulunmaktadır.

Kurum’un sermayesine %99.9 oranında iştirak ettiği Körfez Gayrimenkul İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Körfez”) Türk Ticaret Kanunu uyarınca Haziran 1996 tarihinde faaliyete geçmiştir. Körfez’in genel müdürlük binası, Büyükdere Caddesi, No: 129 - 34394 Esentepe Şişli / İstanbul adresinde bulunmaktadır. Körfez, Türkiye’de gayrimenkul geliştirme ve pazarlaması üzerine projeler yürütmektedir. Bu projeler arasında Edremit, Balıkesir’ de 199 adet “devre mülk” evinin yapımı ile ilgili Güre projesi bulunmaktadır. Körfez’in önemli gelir kaynakları, söz konusu projelerin satışından ve üçüncü taraflar için yapılan ekspertiz değerlendirmelerinden elde edilen gelirlerdir.

Kurum’un sermayesine %99.9 oranında iştirak ettiği diğer bağlı ortaklığı, Auto Land Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. ise (“Auto Land”), 6 Nisan 2004 tarihinde kurulmuştur. Bağlı ortaklığın adresi Basın Ekspres Yolu, B Blok, No:5 Halkalı / İstanbul’dur. Bağlı ortaklığın asıl faaliyet konusu otomobil alımı, satımı ve finansal kiralamasıdır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

2.1 Mali Tabloların Sunum Esasları

Kurum'un ve bağlı ortaklıklarının konsolide mali tabloları Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) uygun olarak hazırlanmıştır. Söz konusu mali tabloların hazırlanmasında satılmaya hazır ve alım satım amaçlı menkul değerlerin ve türev finansal araçların rayiç değer hesaplamaları dışında, tarihsel maliyet esas alınmıştır.

Kurum ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, Bankalar Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Mevzuatı'nın ilgili ilke ve kurallarına uygun olarak muhasebe kayıtlarını tutmakta ve yasal mali tablolarını hazırlamaktadır. Konsolide mali tablolar, Kurum'un ve bağlı ortaklıklarının tarihi maliyet esasına göre hazırlanan yasal kayıtlar esas alınarak, UFRS'ye uygunluğu sağlamak amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları içerecek şekilde Yeni Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler genel olarak Yeni Türk Lirası'nın alım gücündeki değişikliklerin mali tablolara yansıtılması, bağlı ortaklıkların konsolide edilmesi, ertelenmiş vergi, finansal varlıklar için ayrılan karşılıkları, varlıklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkları ve kıdem tazminatı karşılıkları hususlarını içermektedir.

2.2 Uygulanan Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Uygulanan muhasebe politikaları, 1 Ocak 2005 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunlu olan yeni/revize edilmiş standartlar haricinde geçmiş yılda uygulanan muhasebe politikaları ile uyumludur.

Özetle:

UMS 1 (revize edilmiş) "Finansal Tabloların Sunuluşu" dipnotların sunumunu etkilemiştir.

UMS 21 (revize edilmiş) "Kur Değişiminin Etkileri" ilkesinin Kurum politikalarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 24 (revize edilmiş) "İlişkili Taraflar Dipnotu" ilişkili tarafların tasvir ve tanımlanmasını ve diğer bazı ilişkili taraflar dipnotlarını etkilemektedir.

Buna ilaveten, Kurum UMS 38'in (revize edilmiş) kuralları çerçevesinde maddi olmayan duran varlıkların kullanım süreleri yeniden değerlendirmiştir. Bu değerlendirmenin sonucunda önemli bir düzeltme ortaya çıkmamıştır.

UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar", UMS 10 "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar", UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar", UMS 17 "Kiralama İşlemleri" UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar", UMS 32 "Finansal Araçlar: Açıklama ve Sunum", UMS 39 "Finansal Araçlar:Kayda Alma ve Ölçümleme" ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" (hepsi revize edilmiş) ve UFRS 5 (Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlerin" Kurum'un muhasebe politikasına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Henüz Geçerli Olmayan UFRS ve UFRYK Yorumları

Kurum yayınlanmış ancak henüz geçerli olmayan UFRS ve UFRYK yorumlarını uygulamamaktadır. Bu bağlamda, Kurum UMS 30'u ve UMS 32'nin açıklama koşullarını ikame eden ve 1 Ocak 2007 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayacak mali dönemlerde yürürlüğe girecek olan UFRS 7 "Finansal Araçlar - Açıklamalar"ın uygulanmasının finansal araçlar ile ilgili olarak ek dipnotlar ve açıklamalar gerektireceğini beklemektedir. Bunun haricinde, uygulanması 1 Ocak 2006 tarihinde veya bu tarihte başlayacak mali dönemlerde zorunlu olan UFRYK 4'ün "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Tespiti", ilk uygulama esnasında Kurum mali tablolarına önemli bir etkisinin olmayacağı düşünülmektedir. Diğer bildirimlerin (UFRS 6 "Mineral Kaynakların Araştırılması ve Değerlendirmesi", IFRIC 5 "Kapatma, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından elde edilen Çıkarlarla ilgili Haklar") Kurum'un faaliyetleri ile ilgili değildir.

2.3 Geçmiş Yıl Belgelerinin Yeniden Sınıflandırılması

Kurum ve bağlı ortaklıkları, cari yılın sunumuyla uyumlu olması amacıyla 31 Aralık 2004 tarihli konsolide mali tablolarda bazı yeniden sınıflandırmalar yapmıştır. Önemli sınıflandırmalar aşağıdaki gibidir :

- 162,601 YTL tutarındaki mevduat nakit ve nakit benzeri varlıklardan bankalar ve finansal kurumlardaki mevduatlara sınıflandırılmıştır,
- Kuveyt Menkul Kıymetler Borsası'nda bulunan 9,648 YTL tutarındaki hisse senetleri satılmaya hazır menkul değerlerden kar veya zarar yoluyla rayiç değerli finansal varlıklara sınıflandırılmıştır,
- 1,138 YTL tutarındaki Kurum'un maddi olmayan duran varlıkları maddi duran varlıklardan maddi olmayan duran varlıklara sınıflandırılmıştır,
- 2,538 YTL tutarındaki bankalar ve finans kurumlarının cari hesapları, cari ve katılma hesaplarından bankalar ve diğer finans kurumlarının cari ve katılma hesapları kalemi altına sınıflandırılmıştır.
- 1,768 YTL tutarındaki vergi davaları karşılığı diğer yükümlülüklerden karşılıklara sınıflandırılmıştır.
- 7,998 YTL tutarındaki yurtdışı murabaha işlemlerinden karlar, katılma hesaplarından karlar kaleminden bankalar ve diğer finans kurumlarının mevduatlardan karlar kalemine sınıflandırılmıştır.
- 11,908 YTL ve 6,636 YTL tutarındaki karlar, sırasıyla, katılma hesaplarından ve cari hesaplardan elde edilen karlar kalemlerinden finansal kiralamadan elde edilen karlar kalemine sınıflandırılmıştır.
- 51,589 YTL tutarındaki Bahreyn Şube'nin murabaha işlemleri, bankalar ve diğer finans kurumlarına borçlar hesabından cari ve katılma hesaplarına sınıflandırılmıştır.
- 1,164 YTL tutarındaki yurtdışı hisse senetlerinin satışından doğan kar, diğer karlar hesabından alım satım gelirine sınıflanmıştır.

2.4 Geçmiş Yıl Mali Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla sunulan konsolide finansal tablolar vadesi geçmiş kiralama alacaklarının konsolide mali tablolara dahil edilmesi esnasında yapılan bir hatanın geçmişe dönük etkisinin düzeltilmesi amacıyla yeniden düzenlenmiştir. İlgili hesap bakiyelerindeki düzeltmenin etkisi aşağıdaki gibidir.

	Önceden Raporlanan	Düzeltilmiş	Düzeltilme Etkisi
Vadesi geçmiş finansal kiralama alacakları	193,539	177,537	(16,002)
Birikmiş zararlar	(247)	(15,059)	(14,812)
Cari yıl net karı (*)	6,857	5,667	(1,190)

(*) Gelir tablosunun parasal zarar başlığında düzeltilmiştir.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Muhakeme ve Tahminler

Mali tabloların UFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin gelir tablosundaki gelir ve giderlerin ölçülmesi, bilançodaki varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerleri ve finansal tabloların dipnotlarındaki açıklamalara yansıyan tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Yönetim, mali tabloların hazırlandığı tarihteki mevcut bulunan bilgileri kullanarak tahminlerde ve muhakemelerde bulunur. Tahmin ve muhakemelerin yapıldığı alanlarda, ilgili faaliyetlerden oluşacak gelecekteki gerçek sonuçlar yapılan tahminlerden farklı olabilir. Bunun mali tablolar üzerinde önemli bir etkisi olabilir.

Mali tablolardaki tutarlara önemli bir etkisi olan tahmin ve muhakemeler aşağıda bu dipnotun ilgili bölümlerinde açıklanmaktadır.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

Uzun dönemli yüksek enflasyon dönemi sonucunda, Türk Lirası (TL)'nda artan sayı haneleriyle birlikte, işlemlerin ifade ve kayıt edilmesi sırasında güçlükler ortaya çıkmıştır. 31 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe giren yeni bir yasa ile, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yeni Türk Lirası (YTL), Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin yeni para birimi olarak belirlenmiştir ve 1,000,000 TL, 1 YTL'ye eşit olmak üzere TL'nin dolaşımından tamamen kalkmasına kadar geçecek bir yıllık süre için sabitlenmiştir.

1 Ocak 2005'ten geçerli olmak üzere Şirket'in fonksiyonel ve sunum para birimi YTL ve konsolide mali tablolar geçmiş dönem karşılaştırmalı tutarları da dahil olmak üzere bin YTL olarak sunulmuştur.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, YTL'nin genel alım gücündeki değişiklik nedeniyle yapılan düzeltmeler UMS 29 ("Hiperenflasyon Ekonomilerindeki Mali Raporlama") esas alınarak yapılmıştır. UMS 29, hiperenflasyonist bir ekonominin para birimi esas alınarak hazırlanan mali tabloların ve önceki dönem bakiyelerinin bilanço tarihinde cari alan ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmesini gerektirmektedir. Buna göre bir ülkenin UMS 29 kapsamında yüksek enflasyonlu olarak değerlendirilip değerlendirilmeyeceği bir takım kısıtlara bağlıdır. Bunlar; (a) nüfusun büyük bir çoğunluğunun birikimlerini parasal olmayan yatırımlarda değerlendirmesi veya başka ülke parasında değerlendirilmesi, (b) nüfusun genelini fiyat düzeylerini yabancı para cinsinden değerlendirmesi ve fiyatların ülke parası dışındaki bir para birimine bağlı olması (c) vadeli satışlarda, vade süresi kısa olsa bile, fiyat düzeyinin vade süresine göre tekrar belirleniyor olması (d) faiz oranlarının, ücretlerin ve fiyatların endekse bağlı olması ve (e) 3 yıllık kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması veya aşmasıdır.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayınlanan Toptan Eşya fiyat endeksinde göre üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %35.6 (31 Aralık 2004 - %69.7) gerçekleşmesine rağmen, yukarıda belirtilen ekonomik kısıtlar göz önünde bulundurularak, cari yıl mali tabloların hazırlanmasında UMS 29'un uygulanmasına ekonomideki olumlu trendlerin geçici olmadığına teyit edilmesine kadar, devam edilmiştir. Bu uygulama aynı zamanda, Internal Practice Task Force of American Institute of Certified Public Accountants (AICPA)'nın raporlama amaçlı Amerika Birleşik Devletleri'nde genel kabul görmüş muhasebe prensipleriyle vermiş olduğu kararlar da uyumludur. Şu andaki ekonomik gelişmelere göre, Türkiye 1 Ocak 2006'dan itibaren enflasyonist ekonomi statüsünden çıkacaktır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Söz konusu endeks ve katsayılar aşağıda sunulmuştur:

Tarihler	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2002	6,478.80	1.3560
31 Aralık 2003	7,382.10	1.1901
31 Aralık 2004	8,403.80	1.0454
31 Aralık 2005	8,785.74	1.0000

Yukarıda belirtilen yeniden ifade etme işleminin esasları aşağıdaki gibidir:

- daha önce 31 Aralık 2004 tarihindeki ölçüm birimiyle ifade edilmiş olan geçmiş yıl mali tabloları parasal aktif ve pasif kalemler de dahil olmak üzere, 31 Aralık 2005 tarihinde geçerli ölçüm birimi ile yeniden değerlendirilmiştir.
- 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla bilançoda yer alan parasal aktif ve pasif kalemleri bilanço tarihinde geçerli ölçüm birimi ile ifade edildiğinden yeniden ifade edilmemiştir.
- enflasyona göre düzeltilmiş sermaye, nakit sermaye artışlarının, yasal kayıtlarda yer alan geçmiş yıl karlarından transfer ve sabit kıymet yenileme fonundan sağlanan sermaye artışlarının, sermayeye eklendiği tarihten itibaren ilgili katsayılar kullanılarak endekslenmesi suretiyle bulunmuştur.
- bilanço tarihinde cari ölçüm birimiyle taşınmayan parasal olmayan aktif ve pasifler ve diğer özkaynak kalemleri ilgili endeksler kullanılarak yeniden ifade edilmiştir.
- enflasyonun net parasal pozisyona olan genel etkisi gelir tablosunda net parasal kar ya da zarar olarak yansıtılmıştır.
- gelir tablosunda amortisman, itfa payları ve parasal olmayan aktiflerin satışından sağlanan karlar (yeniden ifade edilmiş brüt defter değerleri ve birikmiş amortisman üzerinden hesaplandığı için) dışında bütün diğer kalemler ilgili aylık ortalama endeksler kullanılarak değerlendirilmiştir.

Bilanço ve gelir tablosundaki kalemlerin genel fiyat endeksi ve katsayılar kullanılarak yeniden ifade edilmesi Kurum'un bilançolarda belirtilen tutarlarda varlıkları gerçekleştirebileceği ve yükümlülükleri yerine getireceği anlamına gelmemektedir. Aynı şekilde, Kurum'un mali tablolarda belirtilen tutarlarda özkaynakları hissedarlarına sağlayacağı anlamına da gelmemektedir.

Konsolidasyon Esasları

Konsolide mali tablolar Kurum'un ve Bağlı Ortaklıkları'nın 31 Aralık tarihi itibarıyla sona eren yıllara ait mali tablolarından oluşmaktadır. Bağlı Ortaklıklar, Kurum'un fayda sağlamak için finansal ve operasyonel faaliyetlerini yönetme gücüne haiz olduğu bütün kuruluşları içerir. Bu kontrol, normal koşullarda Kurum'un doğrudan veya dolaylı olarak bir şirketin hisselerinin %50'sinden fazlasına sahip olduğu durumlarda kanıtlanmış olur. Kurum'un diğer bir işletme üzerinde kontrolü olup olmadığını değerlendirirken, hali hazırda kullanılabilir veya dönüştürülebilir potansiyel oy haklarının varlıkları ve etkileri göz önünde bulundurulur.

Bağlı ortaklıklar satın alma tarihinden itibaren; aynı zamanda bu tarih kontrolün Kurum'a geçtiği tarih olarak kabul edilmektedir; tam olarak konsolide olmaktadır. Kurum'un kontrol gücünü kaybettiği durumlarda ise bu tarihten itibaren konsolidasyondan çıkarılmaktadır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Bağlı ortaklıkların mali tabloları Kurum ile aynı raporlama tarihinde, tutarlı muhasebe ilkeleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Konsolide mali tablolarda, Kurum ile bağlı ortaklıklar arasındaki tüm önemli işlemler ve bakiyeler elimine edilmiştir.

Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklara ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklığın ismi	Bağlı ortaklığın ülkesi	Kurum'un etkin ortaklık oranı (%)	
		31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Körfez Gayrimenkul İnşaat Taahhüt Turizm San. ve Tic. A.Ş. ("Körfez Gayrimenkul")	Türkiye	99.9%	99.9%
Auto Land Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Auto Land")	Türkiye	99.9%	99.9%

Yabancı Para İşlemleri:

Konsolide mali tablolar Kurum'un fonksiyonel ve sunum para birimi olan YTL cinsinden sunulmuştur. Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla YTL'ne çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası'nın açıkladığı kurlardan değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları gelir tablosuna kur farkı gelir/ (gider)'i olarak yansıtılmıştır.

Kurum tarafından ilgili dönemlerde kullanılan yabancı para kurları aşağıdaki gibidir:

Tarihler	USD / YTL	EUR / YTL
31 Aralık 2004	1.3421	1.8268
31 Aralık 2005	1.3430	1.5904

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların başlangıç maliyetleri; satın alma fiyatının yanında ithalat vergileri, iade edilemez satın alma vergileri ve varlığı çalışır duruma ve kullanım yerine getirmek için katlanılan ve direkt olarak satın alma maliyetine aktarılabilen maliyetlerden oluşmaktadır. Sabit kıymetin kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, genelde oluştuğu dönemin gelir ve giderine yansıtılmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili sabit kıymetin gelecekteki kullanımına yönelik ekonomik faydasında bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar sabit kıymetin maliyetine eklenmekte ve aktifleştirilmektedir.

Arsa ve arazi amortismanına tabi değildir.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Amortisman aşağıda belirtilen ekonomik ömürler esas alınarak normal amortisman yöntemine göre hesaplanmıştır :

Binalar	50 yıl
Mobilya ve mefruşat	3-50 yıl
Nakil vasıtaları	4-5 yıl
Özel maliyetler	5-50 yıl

Maddi varlıkların net defter değeri, ekonomik ömrü ve amortisman metodunun, maddi varlıktan beklenen ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığı, her mali dönemin sonunda gözden geçirilmekte ve gerekli durumlarda ilgili düzeltmeler yapılmaktadır.

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, gelecekteki nakit akışları, cari piyasa koşullarındaki paranın zaman değeri ve bu varlığa özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim için belirlenmektedir. Değer düşüklükleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bir maddi duran varlık kalemi, elden çıkarılma veya gelecekte satışından veya kullanımından herhangi bir ekonomik fayda beklenmemesi durumunda finansal tablolardan silinir. Elden çıkarılma sonucu oluşan gelir ya da zarar (net elden çıkarma değeri ile taşınan değeri arasındaki fark olarak hesaplanır) o dönemin gelir tablosuna dahil edilir.

Fonların Tazmini Amacıyla Edinilen Gayrimenkuller

Fonların tazmini amacıyla edinilen gayrimenkuller ipotekli malın sahibinden ödenmemiş borçları karşılığı alınmasını ifade eder ve diğer varlıklar içinde gösterilir. Bu gayrimenkuller maliyet eksi değer düşüklüğü şeklinde gösterilmektedir. Satmak amacıyla elde tutulan yüksek tutarlı gayrimenkullerin değer düşüklüğü bağımsız bir eksperin piyasa fiyatına göre yaptığı değerlendirmeye belirlenir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Kurum tarafından kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan ve aynı zamanda kurum tarafından kullanılmayan gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller binalardan oluşmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetlerinden değer düşüklüğü karşılıkları indirildikten sonra kalan değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller elden çıkarılması veya tamamen kullanımdışı olması ve gelecekte elden çıkarılmasından herhangi bir ekonomik fayda beklenmemesi durumunda finansal tablolardan çıkarılır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanılmaması veya elden çıkarılması sonucu elde edilen gelir ya da zarar o senenin gelir tablosunda gösterilir.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bir işletmenin satın almaya bağlı olmadan elde ettiği maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedelleri ile aktifleştirilmektedirler. İşletme içerisinde meydana getirilen maddi olmayan duran varlıklar, geliştirme maliyetleri dışında, aktifleştirilmezler ve giderlerin olduğu yılın gelir tablosunda giderleştirilir. Maddi olmayan duran varlıkların kullanılabilir ömürleri sınırlı veya sınırsız olarak belirlenebilir. Kullanılabilir ömürleri sınırlı olarak belirlenen maddi olmayan duran varlıklar için kullanılabilir ömrü 3 ile 5 yıl arasında alınarak doğrusal amortisman yöntemine tabi tutulur ve eğer değer düşüklüğü olasılığı belirirse bu bağlamda değerlendirilir. Kullanılabilir ömürleri sınırlı olarak belirlenen maddi olmayan duran varlıkların amortisman dönemleri ve amortisman metotları mali dönem sonunda gözden geçirilir. Tahmin edilen kullanılabilir ömür ve maddi olmayan duran varlığın kullanımının sağlayacağı ekonomik faydayla ilgili beklentilerdeki değişiklikler, amortisman dönemi ve yönteminin değiştirilmesiyle gerçekleştirilir ve gerekli hallerde muhasebe tahminlerinde değişiklik olarak ele alınır. Sınırsız kullanılabilir ömürlü maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlığın elden çıkarılmasıyla oluşan kazanç ya da zarar net elden çıkarma değeri ile taşınan değeri arasındaki fark olarak hesaplanır ve o dönemin gelir tablosunda gösterilir.

Yatırımlar ve Diğer Finansal Varlıklar

Kurum finansal varlıklarını şu kategorilerde sınıflandırmaktadır: Kar-zarar yöntemiyle rayiç değerdeki finansal varlıklar; kullanılan fonlar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Finansal varlıklar ilk defa kayda alınıyorsa rayiç değerleri kullanılır; yatırım durumunda ise kar-zarar yöntemiyle hesaplanan rayiç değerleri değil, direkt olarak işlem değerleri kullanılır. Kurum finansal varlıklarının ne şekilde sınıflandıracağına ilk kez kayda alırken karar verir.

Yatırımlara ilgili devralma masrafları dahil olmak ve kar-zarar yöntemiyle rayiç değerleri bulunan finansal varlıklar hariç olmak üzere bütün yatırımlar ilk olarak rayiç değerleriyle kaydedilirler. Yasal yollarla alınıp satılan finansal varlıklar ödeme gününde kaydedilirler. Bütün olağan finansal varlık alım ve satım işlemleri Kurum'un ilgili varlığı teslim ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimleri içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım ve satımlardır. Alınacak varlığın alım satım tarihi ve teslim tarihi arasındaki dönemde oluşan rayiç değerindeki değişiklikler; maliyet veya iskonto edilmiş değerleri ile taşınan varlıklar için kayıtlara yansıtılmamakta olup, alım satım amaçlı veya satılmaya hazır menkul kıymetler olarak sınıflandırılan varlıklar için rayiç değerdeki değişim sırasıyla kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Kurum ve bağlı ortaklıkları menkul kıymet portföyünü aşağıda belirttiği gibi iki ana başlık altında sınıflandırmaktadır.

Satılmaya hazır menkul kıymetler

Satılmaya hazır menkul kıymetler belirsiz bir süre elde tutulması düşünülen, likidite ihtiyacına veya kar payı etmektedirler. Aktif piyasalarda işlem görmeyen satılmaya hazır menkul değerler maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü karşılığı indirilerek taşınmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerlerden elde edilen karlar kar payı geliri olarak muhasebeleştirilmektedir. Elde edilen temettüler, eğer varsa, temettü gelirleri içersine dahil edilmektedir.

Aktif piyasalarda işlem gören yatırımlar için, rayiç değer bilanço tarihindeki piyasa değerleri ile belirlenmektedir. Aktif piyasalarda işlem görmeyen yatırımlar maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü karşılığı indirilerek taşınmaktadır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Kar zarar yoluyla rayiç bedelli finansal varlıklar

Alım satım amaçlı tutulan menkul kıymetler bu kategoriye dahil edilmiştir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetler piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen veya kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı menkul değerler ilgili menkul kıymetin piyasada ki ortalama kapanış fiyatı dikkate alınarak rayiç değer üzerinden takip edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlığa ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar ilgili dönem sermaye piyasası işlem karı/zararı hesabına dahil edilir.

Kullandırılan Fonlar, net

Kurum'um doğrudan borçlulara ya da aracılar tahsis ederek kullandığı fonlar, brüt anapara tutarından kazanılmamış gelirler ve karşılık tutarları düşüldükten sonraki değerleriyle mali tablolarda gösterilir. Yasal ücretler gibi, kredinin kesinleştirilmesiyle ilgili üçüncü şahıs giderleri de işlemin maliyetinin bir parçası olarak kabul edilir ve fonun efektif getirisine dahil edilir.

Kullandırılan fonlar, nakit borçlulara ödemesi yapıldıktan sonra mali tablolara yansıtılır.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, yasal olarak uygulanabilen bir hak olması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi eğiliminin bulunması durumlarında bilançoda netleştirilerek net tutar üzerinden gösterilmektedir.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Kurum ve bağlı ortaklıkları finansal varlık veya finansal yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır.

Kurum ve bağlı ortaklıkları finansal varlığın tamamını (veya bir kısmını) aşağıdaki hallerde kayıttan çıkarır:

- Nakit akımı elde etme hakkı bulunan varlığın süresinin dolması
- Kurum ve bağlı ortaklıklarının varlıklardan nakit akımı elde etme hakkını ellerinde bulundurduğu, ancak devir anlaşmaları kapsamında bunların bütünüyle üçüncü şahıslara ertelemesiz ödeme zorunluluğu varsayıldığında.
- Kurum ve bağlı ortaklıklarının varlıklardan nakit akımı elde etme hakkını transfer etmiş ve ya (a) bu varlığa ait tüm riskleri ve kazançları ya da (b) varlıkların kontrolünü transfer etmiş olduğunda.

Kurum ve bağlı ortaklıklarının varlıklardan nakit akımı elde etme hakkını transfer etmiş olduğu durumlarda ve bu varlık ile ilgili tüm riskleri ve kazançları ya da ilgili varlığın kontrolünü ne devretmiş ne de tam olarak elinde tutmuş olması durumunda, ilgili varlık Kurum ve bağlı ortaklıklarının ilgili varlığa devam etmekte olan katılımları oranında kayıtlara yansıtılmaktadır.

Kurum ve bağlı ortaklıkları finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkarır.

Var olan bir borç aynı borç veren tarafından önemli ölçüde değişik şartlar altında ikame edilmesi ya da var olan borcun şartlarında önemli değişiklikler yapılması halinde böyle bir değişiklik ya da ikame, orijinal borcun kayıtlardan çıkarılması ve yeni bir borç olarak kayıtlara alınması şeklinde işlem görür ve taşınan değerler arasındaki fark gelir gider tablosuna yansıtılır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar

Konsolide nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit eşdeğerleri, nakit değerler, vadesi 3 aydan kısa merkez bankası bakiyeleri (zorunlu karşılıklar hariç), bankalar ve diğer mali kuruluşlar ve para piyasasından alacakları içermektedir.

Finansal Varlıkların Değer Düşüklüğü

a) İskonto edilmiş maliyet ile taşınan varlıklar

Kurum ve bağlı ortaklıkları her bilanço döneminde bir finansal varlığın ya da bir finansal varlık grubunu için değer düşüklüğü hesaplanması gerekliliğini işaret eden objektif bir kanıt olup olmadığını değerlendirirler. Bir finansal varlığın veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğünü işaret edebilecek objektif kanıtlar, Kurum'un ve bağlı ortaklıklarının dikkatine gelen aşağıdaki gözlemlenebilir zararlardır:

- (a) borçlunun veya borcu ödeyen tarafın önemli finansal zorluk içinde bulunması;
- (b) sözleşmenin ihlali, örneğin borcun ödenmemesi veya kar payı ve anapara ödemelerinin 90 günden uzun bir süre geciktirilmesi;
- (c) Borçlunun ekonomik ya da yasal nedenler ile finansal durumunda zorluklar ile karşılaşması ve Kurum'un borçluya kefil olması ve borç verenin diğer hallerde kabul etmeyeceği ayrıcalıklar
- (d) borçlunun iflas etme ya da finansal yeniden yapılanmaya gitme olasılığının yüksek olması
- (e) finansal güçlükler dolayısıyla bir finansal varlığa ait piyasanın ortadan kalkması; veya
- (f) değer düşüklüğünün tek tek finansal varlıklar ile belirlenememesine rağmen, bir finansal varlık grubunun ilk defa kayıtlara alınmasından sonra, bu gruba ait gelecekteki tahmini nakit akımlarında ölçülebilir bir düşüşe işaret eden gözlemlenebilir bir veri bulunması, aşağıdakiler dâhil olmak üzere;
 - (i) borçlunun ödeme durumundaki kötü gelişmeler
 - (ii) Ulusal ve yerel ekonomik koşulların Kurum'un varlıkları üzerindeki etkisi

Kredi ve alacaklarda bir değer düşüklüğü olduğu konusunda objektif bir kanıt varsa, bu değer düşüklüğü ilgili varlığın taşınan değeri ile gelecekteki nakit akımlarının (gelecekteki henüz gerçekleşmemiş kredi kayıpları dışında bırakılarak) finansal varlığın orijinal efektif kar payı oranı (örneğin ilk olarak kayda alınma esnasında kullanıla efektif kar payı oranı) ile iskonto edilmiş değeri arasındaki farktır. Varlığın taşınan değeri bir karşılık hesabı kullanılarak düşürülmektedir. Zarar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Teminatı bulunan bir finansal varlığın gelecekteki nakit akımlarının bugünkü değerinin hesaplanması, haczin olası olup olmadığına bakılmaksızın, ilgili teminatın haczedilmesinden sağlanacak nakit akımlarından bu teminatın elde edilmesi ve satılması ile ilgili giderlerin düşülmesini ifade eder.

Kurum ve bağlı ortaklıkları öncelikle münferit olarak önemlilik arz eden finansal varlıklar ve münferit olarak önemlilik arz etmeyen toplu veya münferit finansal varlıklar için nesnel değer düşüklüğü kanıtlarını değerlendirirler. Eğer bir münferit finansal varlığın değer düşüklüğüne nesnel bir kanıt olmadığına kanaat getirilirse, o finansal varlık, önemli olsa da olmasa da, kendisine benzer kredi riski taşıyan finansal varlıklarla gruplandırılır ve değer düşüklüğü için birlikte değerlendirilir. Bireysel olarak değer düşüklüğü karşılığı ayrılan finansal varlıklar toplu değer düşüklüğü karşılığı değerlendirmelerine dâhil edilmezler.

Eğer, takip eden dönemlerde değer düşüklüğü karşılığı tutarı düşerse ve bu düşüş objektif olarak değer düşüklüğü karşılığının ayrılmasından sonra gerçekleşen bir olay ile (örneğin borçlunun kredi değerlendirme notunda gerçekleşen bir iyileşme gibi) ilişkilendirilebiliyorsa, önceden ayrılan karşılık rakamı ters çevrilerek değer düşüklüğü hesabı düzeltilir. Değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi gelir tablosuna ilgili varlığın taşınan değeri iskonto edilmiş değerini geçmemek kaydı ile kaydedilir.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Alacağın silinmesi, alacağın bir bölümünün veya tamamının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi veya müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Bu tür krediler tüm gerekli prosedürler tamamlandıktan sonra ve zarar miktarı belirlendikten sonra silinmektedir. Kredinin silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık ters çevrilir ve kredinin anapara miktarından düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir kredinin tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir tablosuna dahil edilir.

Özel Finans Kuruluşu olarak Kurum'un ayrılan karşılığın muhasebeleştirilmesinde uyguladığı yöntem kullanılan fonların kaynağına bağlıdır. Kurum özkaynağından veya cari ve tasarruf hesaplarından finanse edilen kredilerden kaynaklanan karşılıkların tamamı karşılık gideri olarak gelir tablosuna yansıtılır. Kar zarar katılma hesaplarından finanse edilen krediler için ayrılması gereken karşılık ise, Kurum'un kar ve zarara katılma ölçüsünde gelir tablosuna yansıtılır. Geriye kalan karşılık giderleri ise kar zarar katılma hesaplarına zarar olarak yansıtılır.

b) Maliyet değeri ile taşınan varlıklar

Rayiç değerinin güvenilir bir şekilde bulunamaması sebebiyle, rayiç değerinden taşınamayan kote olmayan bir sermaye aracı için değer düşüklüğü ile ilgili olarak objektif bir kanıt bulunmaktaysa veya bu sermaye aracı ile ilişkili olan bir türev varlığın tesliminin bu sermaye aracının transferi sırasında gerçekleşmesinin zorunluluğu durumunda, zararın tutarı ilgili varlığın taşınan değeri ile aynı tür bir finansal varlığın iskonto edilmesinde kullanılmış olan piyasa oranları ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilerek bulunan şimdiki değeri ile arasındaki farktır.

c) Satılmaya Hazır Menkul Değerler

Eğer bir satılmaya hazır menkul değerinde düşüklük varsa, maliyeti (herhangi bir anapara ödemesi ve iskonto tutarının neti olmak üzere) ile rayiç değeri arasındaki farktan daha önce gelir tablosuna yansıtılmış olan herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı düşülmesi ile bulunan tutar, özkaynaklardan gelir gider tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır menkul değer olarak sınıflandırılan sermaye araçlarına ait değer düşüklüğünün ters çevrilmesi durumunda bu tutarlar gelir tablosuna yansıtılmaz. Eğer borçlanma aracının rayiç değerinde meydana gelen bir artış değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasından sonra gerçekleşen bir olayla objektif olarak ilişkilendirilebilirse, borçlanma araçlarının değer düşüklüğünün ters çevrilmesi durumunda bu tutarlar gelir gider tablosuna yansıtılır.

Cari Hesaplar ve Kar Zarar Katılma Hesapları

Cari hesaplar ve kar / zarar katılma hesapları ilk olarak maliyet bedelleri ile değerlendirilir. İlk kayda alımdan sonra, kar zarar katılma hesapları, kredilerin geri ödemelerinden kaynaklanan gelirler veya zararların hesaplara dağıtılmasıyla değerlendirilir. Kredi işlemlerinden kaynaklanan kar zarar hesaplarına dağıtılabilir zararlar, ilgili kar zarar hesaplarına, her birinin kredi finansmanına katılım ölçüsünce yansıtılır.

Diğer Finansal Kurumlara Borçlar

Mevduatlar ve alınan krediler öncelikle rayiç bedelleri ile işlemle ilgili katlanılan masraflar düşüldükten sonra kaydedilir. İlk kayda alımdan sonra bütün kar payı taşıyan pasifler etkin kar payı metodu kullanılarak indirgenmiş değerleri ile takip edilir. İskonto edilmiş maliyet işlem tarihinde oluşan iskonto ya da prim göz önüne alınarak hesaplanır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kurum ve bağlı ortaklıklarının aşağıda açıklandığı şekilde tanımlanan fayda ve katkı planları bulunmaktadır.

(a) Tanımlanan Fayda Planları:

Kurum ve bağlı ortaklıkları mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Bu tanımlanan fayda planının finansmanı yapılmamaktadır. Tanımlanan fayda planı başlığı altında sağlanan faydaların maliyeti projeksiyon metodu kullanılarak hesaplanmıştır. Tüm aktüeryel kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

(b) Tanımlanan Katkı Planları:

Tanımlanan katkı planı çerçevesinde Kurum ve bağlı ortaklıkları zorunlu olarak devlet tarafından yönetilen Sosyal Sigortalar Kurumu'na ödeme yapmaktadır. Bu katkı payları ödendikten sonra Kurum ve bağlı ortaklıklarının herhangi bir ek ödeme yapmasına gerek bulunmamaktadır. Bu katkı payları çalışanlara sağlanan faydalar kalemi altında gider kaydedilir.

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Kurum'un ve bağlı ortaklıklarının geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Karşılıklar ile ilgili giderler kar zarar tablosuna tahsilatlar düşüldükten sonra yansıtılır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan provizyondaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

Finansal Kiralama İşlemleri

Kiraya veren olarak finansal kiralama

Kurum, özel finans kurumu olarak, finansal kiralama işlemlerinde kiraya veren olarak yer almaktadır. Kurum finansal kiralanan varlıkları finansal kiralamadaki net yatırıma eşit bir alacak olarak değerlendirmektedir. Finansal kiralama geliri, finansal kiralama süresince yatırım metodu kullanılarak değerlendirilir ve bu metod sabit bir periyodik getiri oranını ifade eder. Direkt başlangıç giderleri finansal kiralama alacağının içine dahil edilir ve finansal kiralama süresince kaydedilecek gelirden düşülür.

Kiralayan olarak operasyonel finansal kiralama

Kiraya veren tarafın söz konusu varlığın bütün risk ve faydalarını elinde bulundurduğu finansal kiralama işlemleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Bunlar önceden bildirilerek iptal edilebilecek, şubelere ait kira sözleşmelerini içerir. Operasyonel kiralama işlemlerinin ödemeleri kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna doğrusal olarak gider olarak yansıtılır.

Kiralama süresinin tamamlanmasından önce bir operasyonel kiralama sona erdirildiğinde ceza kapsamında yapılması gereken ödemeler gider olarak kiralamanın son bulunduğu yılda kaydedilir.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Kredi kartı komisyonları hizmetin verildiği dönemde tahakkuk esasına göre kaydedilir. Çeşitli bankacılık hizmetleri için (akreditifler, teminat mektupları ve para transferleri gibi) alınan komisyon geliri ve ücretler hizmetin de verildiği anı temsil eden tahsil edildikleri dönemde gelir olarak kaydedilir.

Özkaynak ve cari hesaplardan kullanılan fonların geliri tahakkuk esasına uygun olarak muhasebeleştirilmektedir. Kar/zarar katılma hesaplarından kullanılan fonların geliri tahakkuk esasına uygun olarak muhasebeleştirilmekte ve net gelir, kar/zarar hesaplarına dağıtılmaktadır. Kar/zarar katılma hesaplarından kullanılan fonlardan tahakkuk eden gelirin tamamı gelir olarak tanımlanmakta ve bu gelirin %60 - %90'ı dağıtılan kar paylarına gider olarak kaydedilmektedir (kar payı kotasyonları ilgili yasa ve sözleşmeler gereği bu limitler içerisinde olmak zorundadır).

Banka transfer masrafları ve diğer banka hizmetleri ile ilgili ücretler tahsil edildiği anda gelir olarak kaydedilir.

Temettüler, ortakların ödemeyi alma hakkı ortaya çıktığında kaydedilir.

Gelir Vergisi

Vergi gideri (geliri) cari ve ertelenmiş vergi göz önüne alınarak net dönem karı ya da zararının belirlenmesinde kullanılan toplam tutarları temsil etmektedir.

Cari yıl vergisi

Cari ve önceki döneme ait olan vergi varlık ve borçları vergi idaresine ödenecek veya geri alınacak tutarı ifade eder. Vergi tutarını belirlemek için kullanılan vergi oranları ve vergi kanunları, bilanço tarihi itibari ile kanunlaştırılmış ve yahut ihzari olarak kanunlaştırılmış olanlardır. 31 Aralık 2005 tarihi itibari ile Kurum'un ve bağlı ortaklıklarının cari yıl vergi gideri bulunmamaktadır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu ile, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile vergi hesabına baz olan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkisi dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktif, taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Her bilanço döneminde Kurum, ertelenmiş vergi aktifini gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi aktifleri geri çekilmektedir. Her bilanço döneminde Kurum, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği için aktiflerinden geri çekmiş olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşebileceğini ön gördüğü kadarlık tutarını kayıtlarına yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülükleri ilgili aktifin gerçekleştiği veya yükümlülüğün ifa edileceği zamanlarda geçerli olacağı tahmin edilen etkin vergi oranı üzerinden veya bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları (vergi kanunları) baz alınarak hesaplanır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

2. UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve borçları, cari yıl vergi varlıkları ve borçları ile ertelenmiş vergilerin aynı vergilendirilebilir kurum ve aynı vergi idaresine ait olmaları ve yasal olarak uygulanabilen bir hak olması durumunda netleştirilmektedir.

Türev Finansal Enstrümanlar

Kurum swap gibi türev finansal araçlarla döviz ve sermaye piyasalarında işlemler gerçekleştirmektedir. Kurum'un risk yönetim politikaları dahilinde bütün bu türev işlemler etkin riskten korunma araçları olarak değerlendirilmektedir; bununla birlikte bu türev araçlar UMS 39'un belirli maddeleri kapsamında riskten korunma aracı olarak sayılmadığı için alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak sınıflandırılmışlardır. Türev finansal araçlar ilk kayda alınışlarında bilançoda maliyet değerleri ile daha sonra ise rayiç değerleri ile takip edilir. Rayiç değerindeki değişimden ortaya çıkan kar ve zarar tutarları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Vadeli işlem döviz piyasa oranlarının ve değişken piyasalarda güvenilir vadeli işlem oranı tahminlerinin yokluğunda, yabancı para vadeli işlemleri ve swap işlemleri değerleri, yıl sonu döviz kurları ve bilanço tarihine iskonto edilmiş vadeli işlem oranlarının karşılaştırılması sonucunda bulunmaktadır. Doğan kar veya zarar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Emanete Bırakılan Varlıklar

Kurum tarafından müşteriler adına, aracılık ve saklama amacıyla tutulan varlıklar, Kurum'un mülkiyetinde olmaması için mali tablolara dahil edilmemiştir.

Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve Kurum ve bağlı ortaklıklarının bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belirli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır..

3. NAKİT VE BANKA BAKİYELERİ

	2005	2004
Nakit mevcut	54,082	39,181
Merkez Bankası	65,390	504
Nakit ve Merkez Bankası bakiyeleri	119,472	39,685
Yurtiçi bankalardaki bakiyeler	98,772	99,630
Yabancı bankalardaki bakiyeler	178,810	61,182
Özel finans kuruluşlarındaki cari hesaplar	6,035	1,789
Bankalar ve özel finans kuruluşlarındaki bakiyeler	283,617	162,601
Nakit ve banka bakiyeleri	403,089	202,286
Eksi: Bloke tutar	-	(4,419)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler	403,089	197,867

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

3. NAKİT VE BANKA BAKİYELERİ (devamı)

31 Aralık 2005 ve 2004 itibarıyla, banka ve özel finans kurumlarında tutulan ve belirli vadeleri bulunan bakiyeler aşağıdaki gibidir.

	2005				2004			
	Miktar		Efektif Kar Oranı		Miktar		Efektif Kar Oranı	
	YTL	Yabancı Para	YTL	Yabancı Para	YTL	Yabancı Para	YTL	Yabancı Para
Bankalar ve özel finans kurumlarındaki mevduatlar	45,000	172,626	13.75	3.86	12,545	58,293	18.4	2.11
Total	45,000	172,626	-	-	12,545	58,293	-	-

(*) 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Kurum bloke olarak tutulan bir mevduatı bulunmamaktadır. (2004 – 4,419 YTL diğer bir kuruluş tarafından Kurum’un müşterisine verilen teminat mektubunun garantisi olarak tutulmaktadır.)

4. TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI’NDAKİ BLOKE HESAPLAR

	2005		2004	
	Yabancı Para (tam tutar)	YTL karşılığı	Yabancı Para (tam tutar)	YTL karşılığı
ABD Doları	445,271	598	60,746,337	85,233
Euro	82,101,358	130,574	11,358,670	21,693
TL	-	-	-	21,102
Total	-	131,172	-	128,028

31 Aralık 2005 itibarıyla YTL, Dolar, Euro zorunlu karşılıkları için uygulanan faiz oranları sırasıyla %10.25, %1.14 ve %2.03’dür. (2004 - 10%, 0.55% ve 2.20%)

Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası’nın mevzuatı uyarınca bankalar ve özel finans kurumları belirli pasif hesaplarının belli oranlarında karşılık tutmak zorundadırlar. Söz konusu bloke hesaplar Kurum’un günlük faaliyetlerinde kullanılamaz.

31 Aralık 2005 ve 2004 itibarıyla geçerli olan zorunlu karşılık oranları Yeni Türk Lirası ve yabancı para yükümlülükler için sırasıyla %6 ve %11’dir.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

5. MENKUL DEĞERLER

Satılmaya hazır menkul değerler

	2005	2004
Borsaya kote olmayan (*)	372	14,722
Katılım Fonları (**)	14,310	11,926
Toplam satılmaya hazır menkul değerler	14,682	26,648

(*) Borsaya kote olmayan satılmaya hazır menkul değerlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Faaliyet Konusu	2005		2004	
	%	YTL	%	YTL
Islamic Rating Agency	7.41	134	7.41	140
Birleşik Mağazalar A.Ş. (BİM) (***)	-	-	2.40	14,154
Diğer	-	238	-	428
		372		14,722

(**) Katılım fonları Islamic Development Bank ve Kuwait Finance House 'da bulunan ABD Doları 10,500,000'lık (2004 - ABD Doları 8,500,000) yatırımları yansıtmaktadır. Bu tutar aynı zamanda 31 Aralık itibarıyla tahakkuk eden kar payını da içermektedir.

(***) Kurum BIM'deki hisselerini 2005 yılı içerisinde BIM'in halka açılışı sırasında satmış ve 1,111 YTL zarara uğramıştır. Bu yıl içerisinde, ilgili hisselerin satılmasından önce Kurum elindeki hisselerden 465 YTL temettü geliri elde etmiş ve bu geliri diğer gelirler olarak kayıtlarına almıştır. (2004 - Sıfır)

Kar zarar yoluyla rayiç değerli finansal varlıklar	2005	2004
Sermaye araçları – borsaya kote olan (*)	-	9,648
Kar zarar yoluyla rayiç değerli finansal varlıklar	-	9,648

(*) Kuwait Hisse Senetleri Borsası'nda işlem gören hisse senetlerini içermektedir. Kurum, 2005 yılında portföyünü elden çıkarmış ve bu işlemle ilgili olarak 4,726 YTL gelir elde etmiştir. Kurum 2004 hisse senedi alım satımından 1,614 YTL kar elde etmiştir.

Satılmaya hazır menkul değerlerin hareketini aşağıdaki gibi özetleyebiliriz:

Satılmaya Hazır Menkul Değerler	2005	2004
1 Ocak	26,648	6,082
Kur farkları ve parasal varlıklar üzerindeki parasal kazanç (kayıp)	(1,158)	(207)
İlaveler	6,946	20,773
Çıkışlar (satışlar ve değişim)	(17,564)	-
Değer düşüklüğü	(190)	-
31 Aralık	14,682	26,648

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı)
(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)**

6. KULLANDIRILAN FONLAR, NET

	2005	2004
Seyyal portföy		
Kar/zarar katılma hesaplarından kullanılan fonlar	1,293,998	627,878
Cari hesaplardan ve özsermayeden kullanılan fonlar	142,102	200,581
Kullanılan fonların gelir reeskontu	30,030	30,012
	1,466,130	858,471
Takipteki fonlar(*)		
Kar/zarar katılma hesaplarından kullanılan fonlar	55,470	131,648
Cari hesaplardan ve özsermayeden kullanılan fonlar	32,339	43,957
	87,809	175,605
Toplam	1,553,939	1,034,076
Kullanılan fonlar değer düşüklüğü karşılığı		
Cari hesaplardan ve özsermayeden kullanılan fonlar	(10,335)	(27,519)
Kar/zarar katılma hesaplarından kullanılan fonlar – Yeni Türk Lirası	(18,343)	(3,262)
Kar/zarar katılma hesaplarından kullanılan fonlar - Yabancı Para	(18,869)	(67,166)
	(47,547)	(97,947)
Toplam kullanılan fonlar	1,506,392	936,129

Kullanılan fonlardaki değer düşüklüğü karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
1 Ocak bakiyesi	97,947	89,374
Karşılıklar – Kurum	5,582	11,877
Karşılıklar– müşteriler	10,230	11,943
Daha önce ayrılan karşılıklardan tahsilatlar	(9,180)	(2,072)
Yıl içinde aktiften silinenler (*)	(49,293)	-
Parasal kazanç	(7,739)	(13,175)
Yıl sonu bakiyesi	47,547	97,947

(*) 2005 yılı içerisinde %100 karşılık ayrılmış olan takipteki kredilerden 49,293 YTL'lik kısmı aktiften silinmiştir (2004 – Sıfır).

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı)
(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)**

7. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI, NET

	2005	2004
Finansal kiralama yatırımları – brüt	174,616	211,212
Kazanılmamış finansal kiralama gelirleri	(27,753)	(38,913)
Toplam tahsili gecikmiş alacaklar (*)	24,743	31,621
Değer düşüklüğü karşılığı	(11,011)	(26,383)
Net finansal kiralama alacakları	160,595	177,537

Değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu

	2005	2004
1 Ocak bakiyesi	26,383	32,554
Karşılıklar– Kurum	1,246	(2,045)
Karşılıklar – müşteriler	2,803	2,315
Daha önce ayrılan karşılıklardan tahsilâtlar	(4,674)	(293)
Yıl içinde aktiften silinenler (*)	(12,709)	-
Parasal kazanç	(2,038)	(6,148)
Yıl sonu bakiyesi	11,011	26,383

(*) 2005 yılı içerisinde %100 karşılık ayrılan takipteki finansal kiralama alacaklarından 12,709 YTL'lik kısmı aktiften silinmiştir (2004 – Sıfır).

Vadelerine göre brüt finansal kiralama yatırımları:

	2005	2004
1 yıldan uzun olmayan	107,289	136,510
1 yıldan uzun olup 5 yıldan uzun olmayan	88,410	99,816
5 yıldan daha uzun	3,660	6,507
Brüt finansal kiralama alacakları	199,359	242,833
Kazanılmamış finansal kiralama alacakları	(27,753)	(38,913)
Net finansal kiralama yatırımları	171,606	203,920
Değer düşüklüğü karşılığı	(11,011)	(26,383)
Net finansal kiralama alacakları	160,595	177,537

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 179,698 YTL (2004 - 230,112 YTL) tutarında brüt finansal kiralama alacakları yabancı para alacaklardan oluşmaktadır (ABD Doları ve Euro).

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı)
(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)**

8. DİĞER AKTİFLER

Diğer aktifler aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Geçici hesaplar (**)	10,662	11,047
Elden çıkarılacak aktifler (Kullandırılan fonlar sonucunda elde edilen gayrimenkuller) (*)	11,933	10,514
Katma değer vergisi (KDV) alacağı	2,236	2,348
Stoklar (ağırlıklı olarak Auto Land'ten kaynaklanmaktadır)	508	658
Diğer	3,093	2,192
	28,432	26,759

(*) Geri ödeme yükümlülüğünü yerine getiremeyen kredi müşterilerden elde edilen binaları ve diğer sabit kıymetleri ifade etmektedir. Bu aktifler değerlendirme raporları sonucu ayrılan 3,803 YTL'lik değer düşüklüğü karşılığının maliyet değerlerinden düşülmesiyle mali tabloya yansıtılmaktadırlar. Yıl içerisinde kaydedilen değer düşüklüğü karşılıkları konsolide gelir tablosunda diğer giderler başlığı altında gösterilmiştir.

(**) İlgili tutarın önemli kısmını; kar payı yatırımcılarından alacaklar, peşin ödenmiş giderler ve Merkez Bankası'ndan alacaklar oluşturmaktadır. Ayrıca Kurum'a, 1995 yılındaki bir ihracat aracılığı işlemi sonucu doğan 5,301 YTL tutarında bir vergi yükümlülüğü ile ilgili olarak vergi dairesinin açtığı bir dava bulunmaktadır. Kurum, 2002 yılında vergi dairesine 5,301 YTL ödemiş ancak davayı temyiz mahkemesine taşımıştır. Kurum'un mahkemeye vergi barışı yasasından faydalanmak amacıyla 2003 ve Nisan 2004'te başvurması sonucunda 3,500 YTL Kurum'a geri ödenmiştir. 31 Aralık 2004 itibari ile 1,801 YTL tutarındaki geri ödenmeyen kısım için yukarıda görülen "geçici hesaplar" da karşılık ayrılmıştır. Kurum yönetimi temyiz mahkemesinin 3,500 YTL tutarındaki kısım ile ilgili kararının lehlerine olacağını düşünmektedir. Ayrılmış olan karşılık Aralık 2005 mali tablolarına taşınmıştır (Not 16)

9. İNŞAAT PROJELERİ, NET

İnşaat projeleri ağırlıklı olarak Körfez Gayrimenkul'a ait Güre Kaplıcaları'nı (devremülk) içermektedir.

	2005	2004
Tamamlanan inşaat projeleri (stoklar)	13,139	16,535
İnşaat projelerinden alacaklar	3,531	1,832
	16,670	18,367
(Eksi) Net gerçekleştirilebilir değer için ayrılan karşılık	(7,499)	(5,066)
(Eksi) Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık	(569)	(1,165)
Toplam inşaat projeleri, net	8,602	12,136

Yıl içerisinde ayrılan değer düşüklüğü giderleri konsolide gelir tablosunda diğer giderler başlığı altına dahil edilmiştir içerisinde.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı)
(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)**

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER,NET

	2005	2004
1 Ocak bakiyesi	28,821	9,096
İlaveler	372	24,740
Amortisman gideri	-	(399)
Çıkış sonucu karşılığın geri çekilmesi	4,593	-
Çıkışlar (*)	(8,741)	-
Değer düşüklüğü karşılığı	-	(4,616)
31 Aralık bakiyesi	25,045	28,821

(*) 2005 yılı içerisinde Kurum, daha önceden 4,593 YTL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırdığı 2 adet yatırım amaçlı gayrimenkulünü (bina) satmıştır.

25,045 YTL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkullerden 24,673 YTL tutarındaki bina tamamen Kuwait Finance House tarafından finanse edilmiş ve imzalanan sözleşmeye göre bu gayrimenkulden elde edilen kira geliri her 3 aylık dönem sonunda Kuwait Finance House'a transfer edilmektedir. Kurum, bu binadan 2005 yılı içerisinde 1,561 YTL kira geliri elde etmiş (Bina 31 Aralık 2004'te alındığı için 2004'te elde edilen kira geliri bulunmamaktadır) ve bu geliri direkt olarak Kuwait Finance House'a transfer etmiştir. Gayrimenkulün tüm hakları ve yükümlülükleri Kuwait Finance House'a ait olduğu için varlık üzerinden herhangi bir amortisman ayrılmamaktadır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR, NET

	Arazi ve Binalar	Mobilyalar ve Mefruşat (***)	Özel Maliyetler	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2004 itibarıyla, birikmiş amortismanlar ve değer düşüklüğü düşülmüş	39,422	7,572	2,543	1,295	50,832
İlaveler	459	4,740	5,300	-	10,499
Çıkışlar	-	(4)	-	(26)	(30)
Değer düşüklüğü geri çevrilmesi (**)	2,132	-	-	-	2,132
Cari yıl amortisman gideri	(714)	(2,814)	(674)	(436)	(4,638)
31 Aralık 2004 / 1 Ocak 2005 itibarıyla birikmiş amortismanlar ve değer düşüklüğü düşülmüş	41,299	9,494	7,169	833	58,795
İlaveler	45	5,071	5,042	2,023	12,181
Çıkışlar	-	(4)	-	(195)	(199)
Değer düşüklüğü geri çevrilmesi (*)	224	-	-	-	224
Cari yıl amortisman gideri	(707)	(3,107)	(2,016)	(593)	(6,423)
31 Aralık 2005 itibarıyla birikmiş amortismanlar ve değer düşüklüğü düşülmüş	40,861	11,454	10,195	2,068	64,578
1 Ocak 2004 bakiyesi					
Maliyet	43,966	22,624	4,168	2,939	73,697
Birikmiş amortisman	(2,081)	(15,052)	(1,625)	(1,644)	(20,402)
Birikmiş değer düşüklüğü	(2,463)	-	-	-	(2,463)
Net defter değeri	39,422	7,572	2,543	1,295	50,832
1 Ocak 2005 itibarıyla					
Maliyet	44,416	26,972	9,469	2,876	83,733
Birikmiş amortisman	(2,796)	(17,478)	(2,300)	(2,043)	(24,617)
Birikmiş değer düşüklüğü	(321)	-	-	-	(321)
Net defter değeri	41,299	9,494	7,169	833	58,795
31 Aralık 2005 itibarıyla					
Maliyet	44,461	32,032	14,511	4,269	95,273
Birikmiş amortisman	(3,503)	(20,578)	(4,316)	(2,201)	(30,598)
Birikmiş değer düşüklüğü	(97)	-	-	-	(97)
Net defter değeri	40,861	11,454	10,195	2,068	64,578

(*) Geçmiş yıl değer düşüklüğü karşılık tutarının geri çevrilmesi, bağımsız bir ekspertiz şirketinin 19 Ekim 2005 tarihli değerlendirme raporu baz alınarak yapılmıştır.

(**) Geçmiş yıl değer düşüklüğü karşılık tutarının (2,453 YTL) geri çevrilmesini ve cari dönem değer düşüklüğü karşılık tutarını (321 YTL) içermektedir. Geçmiş yıl karşılık tutarının geri çevrilmesi, bağımsız bir ekspertiz şirketinin 25 Ekim 2005 tarihli değerlendirme raporu baz alınarak yapılmıştır.

(***) 2,160 YTL ve 1,155 YTL net tutarlardaki mobilya ve mefruşatlar sırasıyla 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerinde finansal kiralama ile elde edilen varlıklardır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı)
(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)**

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR, NET (devamı)

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla, net defterleri sıfırlanmış fakat hala kullanımda olan maddi duran varlıkların maliyet tutarları aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Mobilya ve mefruşat	628	1,315
Araçlar	2,847	164
Özel Maliyetler	1,346	1,347
	4,821	2,826

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, NET

	Yazılım
1 Ocak 2004 bakiyesi	1,124
İlaveler	646
Çıkışlar	-
Yıl içindeki amortisman	(438)
31 Aralık 2004 birikmiş amortisman düşülmüş	1,332
İlaveler	1,546
Çıkışlar	-
Yıl içindeki amortisman	(908)
31 Aralık 2005 birikmiş amortisman düşülmüş	1,970
31 Aralık 2003 itibarıyla Maliyet (taşınan brüt tutar) Birikmiş Amortisman	2,032 (908)
Net defter değeri	1,124
31 Aralık 2004 itibarıyla Maliyet (taşınan brüt tutar) Birikmiş Amortisman	2,677 (1,345)
Net defter değeri	1,332
31 Aralık 2005 itibarıyla Maliyet (taşınan brüt tutar) Birikmiş amortisman	4,223 (2,253)
Net defter değeri	1,970

31 Aralık 2005 itibarıyla 835 YTL tutarındaki maddi olmayan duran varlıklar tamamen (2004 - Yoktur) amorti olmuştur.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı)
(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)**

13. DİĞER FİNANSAL KURUMLARA VE BANKALARA BORÇLAR

Orjinal Döviz Tutarı	YTL tutarı		Fiili maliyet oranı	
	2005	2004	2005	2004
ABD Doları	158,252	54,811	5.02%	3.41%
Euro	38,254	-	3.25%	-
Toplam	196,506	54,811		

31 Aralık 2005 ve 2004 itibariyle Kurum'un borçlarının tümü kısa vadeli borçlardan oluşmaktadır.

14. CARİ HESAPLAR VE KAR / ZARAR KATILMA HESAPLARI

	2005	2004
Cari Hesaplar:		
Yeni Türk Lirası	186,504	97,082
Yabancı Para	223,130	174,481
	409,634	271,563
Kar / zarar katılma hesapları:		
Yeni Türk lirası	600,891	258,276
Yabancı para	885,169	793,308
	1,486,060	1,051,584
Bloke hesaplar:		
Türk lirası	13,300	7,745
Yabancı para	2,229	1,651
	15,529	9,396
Toplam cari hesaplar ve kar / zarar katılma hesapları	1,911,223	1,332,543
Cari hesaplar ve kar/zarar katılma hesaplarındaki gider tahakkukları (*)	9,388	-
Toplam cari hesaplar ve kar / zarar katılma hesapları	1,920,611	1,332,543

(*) Cari hesaplar ve kar/zarar katılma hesaplarındaki gider tahakkukları, katılma hesaplarındaki karşılıklar ile netleştirilmiştir. İlgili yıldaki gider tahakkuklarını aşan karşılıklar direkt olarak katılma hesaplarından düşülmüştür.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

14. CARİ HESAPLAR VE KAR / ZARAR KATILMA HESAPLARI (devamı)

Orijinal vadelerine göre cari hesaplar ve kar/zarar katılma hesapları (gider reeskontları hariç) aşağıdaki gibidir:

	2005			2004		
	YTL	Yabancı Para	Toplam	YTL	Yabancı Para	Toplam
1 aya kadar	662,830	767,802	1,430,632	310,558	663,585	974,143
1 aydan 3 aya kadar	76,224	159,614	235,838	36,714	204,131	240,845
3 aydan 1 yıla kadar	36,757	141,232	177,989	10,710	35,103	45,813
1 yıldan daha uzun	24,884	41,880	66,764	5,121	66,621	71,742
	800,695	1,110,528	1,911,223	363,103	969,440	1,332,543

31 Aralık 2005 ve 2004 itibarıyla yabancı para cari hesaplar ve kar/zarar katılma hesapları aşağıdaki gibidir:

	2005		2004	
	Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL	Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL
Cari Hesaplar:				
ABD Doları	111,934,475	149,198	88,069,443	123,570
Euro	46,334,884	72,917	26,015,984	49,686
Diğer	-	3,244	-	2,876
	-	225,359	-	176,132
Kar/zarar katılma hesapları:				
ABD Doları	358,385,726	549,602	370,237,128	519,478
Euro	168,498,677	335,567	143,243,595	273,830
	-	885,169	-	793,308
	-	1,110,528	-	969,440

Kurum, kar/zarar katılma hesaplarının büyük bir kısmını yurtiçi gerçek kişi ve şirketlerden sağlamaktadır.

Kar/zarar katılma hesapları, Kurum'un yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan karı veya zararı kapsamaktadır ve mevduat yatırma aşamasında önceden belirlenen bir kar oranı mevcut değildir.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, diğer bankalar ve finansal kuruluşlardan sağlanan cari ve kar/zarar katılma hesaplarının 8,530 YTL'lik tutarı (2004 - 2,538 YTL) sadece cari hesaplardan oluşmaktadır. Bu bakiyenin 3,074 YTL'lik tutarı yabancı paralardan oluşmaktadır.

Kar/zarar katılma hesaplarının efektif kar oranları aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Yeni Türk Lirası	16.30% - 19.54%	20.55% - 26.72%
Yabancı Para	3.01% - 4.18%	3.11% - 3.61%

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

15. GELİR VERGİSİ

Kurum ve bağlı ortaklıkları, buldukları ülkenin vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. 2005 yılı için Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisi oranı %30’dur. (2004 – 33%)

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 15’ine kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir ve yine ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinde % 30 (2004- %33) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

2003 yılı ve önceki yıllarda kurumlar vergisi Vergi Usun Kanunu'na uygun olarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamış vergiye tabi kar üzerinden hesaplanmaktaydı. 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazancın enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır.

31 Aralık 2003’te enflasyon muhasebesinin ilk uygulanmasıyla birlikte, bilançodaki birikmiş karlar kurumlar vergisine tabi olmamakta ve benzer şekilde birikmiş zararlar da zarar olarak kabul edilmemektedir. Yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınacaktır. 2005 yılında, enflasyon muhasebesi uygulaması, enflasyon oranındaki azalmadan dolayı Maliye Bakanlığı tarafından sona erdirilmiştir.

Mali zararlar oluştukları yılı takip eden en fazla 5 yıl boyunca taşınabilirler. Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10 YTL (2004 – 6 YTL)’yi aşan yeni maddi duran varlık alımları bedelinin %40’ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlanmaktadır. 24 Nisan 2003’ten önce ortaya çıkan yatırım indirimleri şirketlerin isteği doğrultusunda yeni tipe dönüştürülmediği sürece, %19,8 oranından vergiye tabi tutulurlar. Tüm yatırım indirimleri süresiz olarak taşınabilirler.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

En az iki yıl boyunca elde tutulmuş olan iştirak hisselerinin nakit olarak satılmasından doğan kazançlar, söz konusu kazançlar sermayeye ilave edildiği takdirde kurumlar vergisinden muaf tutulmaktadır. Ayrıca temettü alımlarından doğan kar, dağıtılmamış veya sermayeye eklenmiş ise, stopaja tabi tutulmamaktadır. Yukarıda bahsi geçen muafiyetten dolayı Kurum, iştiraklerinin ve bağlı ortaklıklarının dağıtılmayan kar payları ve Türk şirketleri tarafından ihraç edilen hisselerle olan yatırımları için ertelenmiş vergi yükümlülüğü kaydetmemiştir.

Türk Vergi Kanunu, ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide bazda vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu nedenle, vergi karşılığı konsolide mali tablolarda kurumlar için ayrı ayrı hesaplanarak yansıtılmıştır.

	2005	2004
Cari yıl vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	717	2,932
Toplam vergi geliri	717	2,932

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

15. GELİR VERGİSİ (devamı)

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Aralık 2005 ve 2004 itibariyle konsolide gelir tablosunda gösterilen vergi gideri arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Parasal kayıp sonrası ve gelir vergisi öncesi net kar	17,340	2,735
%30 kurumlar vergisi oranı ile ödenecek tutar (2004 - 33%)	5,202	902
Vergi oranındaki değişikliğin etkisi	-	(81)
Vergiye tabi olmayan giderler	(2,362)	(570)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	731	3,556
IAS 29'a ilişkin enflasyon düzeltme etkisi ve diğer etkiler	(1,831)	(949)
İndirilecek yatırım teşvikinin etkisi	(2,457)	(5,790)
Net vergi geliri	(717)	(2,932)

31 Aralık 2005 ve 2004 itibariyle Kurum'un ertelenmiş vergi hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi alacağı (yükümlülüğü)	
	2005	2004
Finansal kiralama düzeltme etkisi	23,805	30,193
Kullandırılan fonlar ve finansal kiralama alacakları için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	119	430
Kıdem tazminatı karşılığı	568	476
Diğer geçici farkların etkisi	1,414	1,687
Yatırım teşviki	18,304	12,107
Ertelenmiş vergi alacakları	44,210	44,893
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile diğer parasal olmayan kalemlerdeki enflasyon düzeltmesinin etkisi	5,143	2,511
Kullandırılan fonlar değer düşüklüğü karşılığı (kar/zarar katılma hesapları payı)	886	2,860
Diğer düzeltmelerin etkisi	1,304	648
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	7,333	6,019
Net ertelenmiş vergi alacağı	36,877	38,874
Kaydedilmemiş ertelenmiş vergi alacağı (*)	(18,254)	(20,156)
Net ertelenmiş vergi alacağı	18,623	18,718

(*) Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifinin, 18,254 YTL (2004 – 20,156 YTL) tutarındaki kısmının öngörülebilir bir gelecekte vergi karşılıklarından indirilmesinin mümkün gözükmemesi sebebiyle 31 Aralık 2005 itibariyle varlık olarak değerlendirilmemiştir.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı)
(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)**

15. GELİR VERGİSİ (devamı)

Net ertelenmiş vergi alacağı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
1 Ocak bakiyesi	18,718	18,195
Gelir tablosuna yansıtılmış ertelenmiş vergi alacağı	717	2,932
Parasal zarar	(812)	(2,409)
31 Aralık 2005 bakiyesi (*)	18,623	18,718

(*) Bilançodaki 18,909 YTL değerindeki ertelenmiş vergi alacağı (2004 – YTL 19,768) ve 286 YTL değerindeki ertelenmiş vergi yükümlülüğü (2004 – 1,050 YTL) sırasıyla Kurum'a ve bağlı ortaklığına (Körfez) aittir.

16. DİĞER PASİFLER VE KARŞILIKLAR

	2005	2004
Stopaj vergisi ve diğer vergi borçları	4,723	4,462
Ertelenmiş gelir	3,579	4,233
İhracat şirketlerine ve satıcılara borçlar	1,264	6,558
Senetler ve ticari borçlar	-	5,612
Ödenecek giderler	436	766
Güvence fonu primi	1,178	630
Diğer	877	1,405
Toplam Yükümlülükler	12,057	23,666
Karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1,893	1,585
Vergi cezası karşılığı (Not 8)	1,801	1,828
Toplam Karşılıklar	3,694	3,413
Toplam	15,751	27,079

Cari yıl kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
1 Ocak bakiyesi	1,585	1,412
Yıl içindeki ödemeler	(330)	(212)
Yıl içindeki artış	707	557
Parasal kazanç	(69)	(172)
31 Aralık bakiyesi	1,893	1,585

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

16. DİĞER PASİFLER VE KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kurum ve bağlı ortaklıkları, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışılan her yıl için (sırasıyla 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla en fazla 1,727 YTL (tam tutar) ve 1,575 YTL(tam tutar)) olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihli mali tablolarda, bu yükümlülük “Projeksiyon Metodu” kullanılarak ve Kurum ve bağlı ortaklıklarının personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllardaki deneyimleri baz alınarak hesaplanmış ve bilanço tarihindeki devlet tahvilleri getiri oranı ile iskonto edilmiştir.

1 Ocak 2006 itibaren geçerli olmak üzere yıllık tavan 1,771 YTL’ye yükselmiştir.

Kıdem tazminatının hesaplamasında aşağıdaki aktüeryel varsayımlar kullanılmıştır.

	2005	2004
İskonto oranı	5,82%	6%
Emekli olma olasılığı	5%	5%

17. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Türev finansal araçlar iki taraf arasında yapılan finansal bir sözleşme olup, bir finansal aracın alt değişkeninde (faiz oranı, fiyat veya oran endeksi) meydana gelen değişikliğe bağlı olarak gerçekleşir.

Aşağıdaki tablo türev finansal araçlardan kaynaklanan varlık ve yükümlülükleri ve nominal tutarların vade analizini göstermektedir. Nominal tutar türev finansal aracın bağlı olduğu varlığın faiz oranını, döviz kurunu veya endeksini ve türev finansal araçların değerindeki değişimin ölçülmesine baz olan tutarı ifade eder. Nominal değerler yıl sonunda açık olan işlem toplamını gösterir, piyasa ve kredi riskinin göstergesi değildir.

Finansal araçların rayiç değerleri vadede oluşacak döviz kurlarının kullanılmasıyla hesaplanır. Opsiyon oranlarının tahmin edilmesinin güç olduğu değişken piyasalarda, cari piyasa kurlarının gerçeğe en yakın sonucu verdiği varsayılmaktadır.

	2005							
	Rayiç değer varlıklar	Rayiç değer yükümlülükler	YTL karşılığı nominal tutar	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıl üzeri
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar								
Swap para alım işlemleri	25	-	34,488	34,288	-	-	-	-
Swap para satım işlemleri	-	60	34,432	43,432	-	-	-	-
	25	60	68,920	68,920	-	-	-	-
2004								
	Rayiç değer varlıklar	Rayiç değer yükümlülükler	YTL karşılığı nominal tutar	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıl üzeri
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar								
Swap para alım işlemleri	561	-	111,551	111,410	141	-	-	-
Swap para satım işlemleri	-	11	110,776	110,619	157	-	-	-
	561	11	222,327	222,029	298	-	-	-

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

18. ÖDENMİŞ SERMAYE

	2005	2004
Pay adedi, 0.1 YTL nominal değerli. (tescil edilmiş ve kayıtlı)	2,001.88 milyon	1,991.06 milyon

Kurumun sermaye hareketi adetsel olarak aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
	Adet	Adet
1 Ocak itibariyle	1,991,060,000	953,100,000
Çıkartılan hisseler		
- birikmiş karlardan	-	131,820,000
- yeniden değerlendirme fonundan	-	131,820,000
- nakit	-	774,320,000
- sabit kıymet satış karından	10,820,000	-
31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 itibariyle	2,001,880,000	1,991,060,000

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle sermayedarların ve sermaye oranlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	2005		2004	
	Tutar	%	Tutar	%
Kuwait Finance House	124,586	62.2	123,912	62.2
Vakıflar Genel Müdürlüğü, Türkiye	37,473	18.7	37,271	18.7
The Public Institution for Social Security, Kuwait	18,017	9.0	17,920	9.0
İslami Kalkınma Bankası	18,017	9.0	17,920	9.0
Diğer	2,095	1.1	2,083	1.1
Ödenmiş sermaye (tarihi maliyet)	200,188		199,106	
Sermaye düzeltmesi	22,703		22,690	
Toplam ödenmiş sermaye	222,891		221,796	

Sermaye düzeltmesi, sermayeye yapılan nakit katılımların tarihindeki alım gücüyle gösterilmesinin etkilerini temsil etmektedir.

2005 yılı içerisinde Kurum'un, ödenmiş sermayesi 1,082 YTL tutarında yedeklerden yapılan transfer ile artırmıştır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

19. YASAL YEDEKLER, BİRİKMİŞ KARLAR, ÖDENEN VE ÖNERİLEN TEMETTÜ

Birikmiş karlar ve yasal yedeklerdeki hareketler aşağıdaki gibidir:

	2005			2004		
	Yasal Yedekler	Birikmiş Karlar	Toplam	Yasal Yedekler	Birikmiş Zararlar	Toplam
1 Ocak itibarıyla	10,993	(20,385)	(9,392)	8,008	(8,294)	(286)
Sermaye artırımını	-	(1,095)	(1,095)	-	(14,349)	(14,349)
Birikmiş karlardan transfer	910	(910)	-	2,985	(2,985)	-
Ödenen temettüler	-	(149)	(149)	-	(424)	(424)
Enflasyon etkisinin netleştirilmesi	(7,318)	7,318	-	-	-	-
Cari yıl net karı	-	18,057	18,057	-	5,667	5,667
31 Aralık bakiyesi	4,585	2,836	7,421	10,993	(20,385)	(9,392)

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal karın %5'i kadar ayrılan birinci yasal yedek akçenin tavanı ödenmiş sermayenin %20'si ile sınırlandırılmıştır. Dağıtılan kar paylarının ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmı için %10 oranında ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılması gerekmektedir. Yasal yedek akçeler ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz ancak olağanüstü yedeklerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Ödenen ve Önerilen Temettüler

Cari yılda Kurum, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2004 yılı karından 149 YTL tutarında temettü ödemesi yapmıştır.

8 Mart 2005 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 147 YTL temettü ödenmesine ve bu kararın bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısında onaya sunulmasına karar verilmiştir.

20. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİ

	2005	2004
Alınan Ücret ve Komisyonlar		
Bankacılık hizmetlerinden alınan komisyonlar	22,223	15,666
Kredi kartları ücret ve komisyonları	16,547	6,505
Haberleşme gelirleri	4,744	3,081
Teminat mektubu komisyonları	2,994	1,265
İthalat akreditif komisyonları	1,692	1,103
POS komisyonları gelirleri	1,269	2,012
Acenta faaliyetlerinden elde edilen gelirler	1,070	1,889
Diğer	2,041	2,831
TOPLAM	52,580	34,352

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı)
(Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)**

20. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİ (devamı)

	2005	2004
Verilen Ücret ve Komisyonlar		
Kredi kartları ücretleri	5,654	1,206
Kredi kartı makineleri ve ATM komisyonları	983	3,916
Kredilere aracılık ücretleri	289	535
Diğer	737	965
TOPLAM	7,663	6,622

21. DİĞER GİDERLER

	2005	2004
Elden çıkarılacak aktiflerin değer düşüklüğü gideri	709	-
Maddi duran varlıkların değer düşüklüğü gideri	-	4,088
Değer düşüklüğü giderleri	709	4,088
Reklam giderleri	7,455	5,950
Danışmanlık ücretleri	4,268	2,915
Haberleşme ve danışma giderleri	3,117	2,319
Ulaşım, temsil ve ağırlama giderleri	2,756	1,136
Kırtasiye ve abonelik giderleri	1,462	876
Güvence fonu prim gideri	1,280	1,542
Elektrik giderleri	1,235	793
Temizlik gideri	1,009	651
Bakım ve onarım giderleri	979	514
Elden çıkarılan aktiflerin satış zararları	799	-
Sigorta giderleri	360	537
Diğer	6,884	2,527
Diğer Giderler	31,604	19,760
	32,313	23,848

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

22. TAAHHÜTLER VE MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bankacılık aktivitelerinin gereği olarak Kurum, konsolide mali tablolarda yansıtılmamış çeşitli taahhütler ve yükümlülükler altında bulunmaktadır. Bu taahhütler genel olarak teminat mektupları, akreditifler ve kabul kredilerini içermektedir.

- a) 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle, önemli taahhütler ve muhtemel yükümlülükler aşağıda özetlenmiştir:

	2005	2004
Teminat Mektupları (*)	268,182	144,896
Akreditifler	82,310	69,202
Kabul Kredileri	5,555	15,127
Diğer Teminatlar	30	-
Toplam	356,077	229,225

- (*) Auto Land'e (konsolide edilmiş bağlı ortaklık) verilen 950 YTL'lik teminat mektubunu da içermektedir.

Genel Müdürlük ve iki şube binası haricindeki tüm şube binaları operasyonel finansal kiralama şeklinde kiralanmıştır. Kiralama süresi 2 ila 10 yıl arasında değişmekte ve iptal edilebilmektedir. Kiracının bu kiralama işlemlerine gerçekleştirmesiyle ilgili herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

Operasyonel finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan minimum kira borçları aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
1 yıla kadar	5,593	4,201
1-5 yıl arası	14,318	9,950
5 yıl ve üzeri	44	323
Toplam	19,955	14,474

- b) Kurum'un bağlı ortaklığı ile bir hizmet sağlayıcısı arasında, Güre Projesi'nin (Not 1) kar paylaşımı anlaşması ile ilgili olarak bir dava mevcuttur. Söz konusu anlaşmanın hükümleri gereği dava Kasım 2003'te Hakem Heyeti'ne intikal etmiştir. Dava, halen Hakem Heyeti'nin atadığı Bilirkişi'nin kararını beklemektedir. Kurum yönetimi davanın lehte sonuçlanacağını beklediği için 31 Aralık 2005 itibariyle konsolide mali tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Emanete Bırakılan Varlıklar

Müşterilerin tahsile vermiş olduğu çek ve senetlerin dışında Kurum ve bağlı ortaklıklarına verilen herhangi bir emanet varlık bulunmamakta, dolayısıyla mali tablolarda gösterilmemektedir. 31 Aralık 2005 itibariyle toplam çek ve senet tutarları sırasıyla 381,491 YTL (2004 - 310,847 YTL) ve 102,139 YTL'dir (2004 - 96,870 YTL).

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

23. İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER

Bir kuruluş diğer bir kuruluşu kontrol edebiliyor veya finansal ve operasyonel kararlarında önemli bir etki yaratabiliyor ise söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Konsolide mali tablolarda ortaklar ve bunlarla ilgili kuruluşlar ilişkili şirketler olarak gösterilmektedir. Kurum ve bağlı ortaklıkları, olağan faaliyetleri sırasında ilişkili kuruluşlar ile ticari işlemler gerçekleştirmiştir. İlişkili kuruluşlar ifadesi aynı zamanda Kurum'un ana sahibini, üst yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri ve bunların ailelerini de içermektedir.

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşlarla olan bakiyeler ve yıl içinde yapılan önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

i) Finansal kurumlardan alacaklar:

		31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
		Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı	Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı
Kuwait Finance House (1)	Kuveyt Dinarı	1,097	5	239,419	1,130
	ABD Doları	55,101	74	48,390	68
	Euro	-	-	5,000	10
	Bahreyn Dinarı	31,461	112	-	-
			191		1,208

ii) Satılmaya hazır menkul değerler:

		31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
		Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı	Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı
Kuwait Finance House (K.S.C.) (1)	ABD Doları	5,085,417	6,830	8,000,000	11,225
İslam Kalkınma Bankası Katılma Fonu (1)	ABD Doları	507,695	682	500,000	702
Kuwait Finance House (K.S.C.) (1)	Kuveyt Dinarı	-	-	746,200	3,524
			7,512		15,451

iii) Diğer finansal kurumlara borçlar:

		31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
		Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı	Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı
Kuwait Finance House (1)	ABD Doları	12,276,923	16,488	-	-
			16,488		-

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

23. İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (devamı)

iv) Kar/zarar katılma hesapları ve cari hesaplar:

		31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
		Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı	Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı
Kuwait Finance House (1)	Euro	2,303,346	3,663	-	-
Kuwait Finance House (1)	ABD Doları	5,248,333	7,049	5,237,122	7,348
Kuwait Finance House (1)	YTL	-	133	-	137
İslam Kalkınma Bankası (1)	ABD Doları	11,914	16	3,000,000	4,209
İslam Kalkınma Bankası (1)	YTL	-	144	-	151
Vakıflar Genel Müdürlüğü, Türkiye (1)	YTL	-	2,144	-	1,936
Islamic Rating Agency	ABD Doları	-	-	1,000,000	1,403
			13,149		15,184

v) Uzun vadeli banka kredileri:

		31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
		Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı	Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı
Kuwait Finance House (1)	ABD Doları	18,173,490	24,407	14,190,116	19,910
			24,407		19,910

Kuwait Finance House'a olan borç, Kuwait Finance House namına alınan gayrimenkul yatırımı ile ilgilidir. Bu yatırımın tüm hak ve yükümlülükleri Kuwait Finance House'a aittir. Dolayısıyla kar payı gideri yaratmayan bir yükümlülüktür.

vi) Dağıtılan kar payları:

		31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
		Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı	Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı
Kuwait Finance House (1)	ABD Doları	376,768	506	122,116	171
Vakıflar Genel Müdürlüğü, Türkiye (1)	YTL	-	293	-	312
			799	122,116	483

vii) Verilen teminat mektupları:

		31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
		Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı	Yabancı Para (Tam Tutar)	YTL karşılığı
Kuwait Finance House (1)	ABD Doları	1,037,230	1,393	1,547,575	2,171
Diğer	TL	-	-	-	38
			1,393	1,547,575	2,209

(1) Hissedarlar

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

23. İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (devamı)

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar:

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve Yönetim Kademesi'ne 2005 yılında 3,659 YTL tutarında yönetim kurulu temettüsü ödenmiştir (31 Aralık 2004 – 2,914 YTL).

Üst düzey personelin listesi aşağıdaki gibidir;

Mohammad S.A.I. ALOMAR	Yönetim Kurulu Başkanı
Abdullah TIVNIKLİ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Azfar Hussain QARNI	Yönetim Kurulu Üyesi
Rashed Salem Al- FARHAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Osman Niyazi AKÇAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Adnan ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi – Risk Yönetimi'nden sorumlu
Ufuk UYAN	Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür
Fawaz Al- ISSA	Genel Müdür Baş Yardımcısı

24. PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	2005	2004
Personel Giderleri ve çalışanlara sağlanan faydalar		
Ücretler	34,349	23,273
Sosyal güvenlik primlerinin işveren payı	5,765	5,222
Diğer yan ödemeler	4,921	2,763
İkramiyeler	2,635	414
Sağlık giderleri	1,744	1,287
Kıdem tazminatı karşılığı	707	557
Diğer	1,837	411
Toplam	51,958	33,927

Yıllar itibariyle ortalama personel sayısı:

	2005	2004
Kurum	1,175	802
Körfez Gayrimenkul	10	11
Auto Land	14	4
Toplam	1,199	817

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

25. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Bir müşterinin kredi limiti finansal performansına göre belirlenir ve kredi riskinin izlenmesi kriterleri bu kapsamda belirlenir.

Hazine işlemlerinin riskleri ve limitleri günlük takip edilirken, Kurum'un diğer benzer faaliyetlerinin (anlaşmaların, türev işlemlerin) limitleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Nakdi kredilerin (gelir tahakkukları hariç tutularak) sektörlere göre dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	2005				2004			
	Nakdi	%	Gayri nakdi	%	Nakdi	%	Gayri Nakdi	%
Tekstil ve deri	365,564	25.5	46,831	13.2	229,482	27.7	50,112	21.9
Gıda ve içecek	201,740	14.0	40,824	11.5	135,038	16.3	18,201	7.9
Kimya ve petrol	109,242	7.6	14,069	3.9	76,218	9.2	13,017	5.7
Metal ürünleri	117,701	8.2	16,794	4.7	62,963	7.6	21,441	9.4
Otomotiv	118,553	8.2	7,108	2.0	58,820	7.1	6,705	2.9
İnşaat	140,713	9.8	138,443	38.9	51,364	6.2	19,598	8.5
Ormancılık	76,964	5.4	2,511	0.7	43,080	5.2	3,399	1.5
Elektronik	43,662	3.0	27,058	7.6	33,139	4.0	26,747	11.7
Kağıt	48,815	3.4	1,148	0.3	27,343	3.3	6,042	2.6
Sağlık ve sosyal hizmetler	69,019	4.8	12,322	3.5	25,676	3.1	3,419	1.5
Bilgisayar	25,550	1.8	1,649	0.5	13,255	1.6	333	0.1
Finansal kiralama	12,809	0.9	6,956	1.9	6,632	0.8	28,929	12.6
Diğer sanayiler	105,768	7.4	40,364	11.3	65,449	7.9	31,282	13.7
	1,436,100	100.0	356,077	100.0	828,459	100.0	229,225	100.0
Gelir tahakkukları	30,030		-		30,012		-	
Takipteki krediler	87,809		-		175,605		-	
Kullanılan fonlar değer düşüklüğü karşılığı	(47,547)		-		(97,947)		-	
Toplam	1,506,392		356,077		936,129		229,225	

Kurum'un ilk büyük 20 kredi müşterisinin kullandığı krediler içerisindeki toplam payı %12.4'tür (2004 - %19).

Kurum'un maruz kaldığı kredi riskinin maksimum derecesi 6. ve 7. notlarda belirtilmiştir.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

25. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, müşterilerin Kurum'a karşı olan yükümlülüklerini normal vade tarihine kadar yerine getirememesi ihtimalinden doğmaktadır. Riski yönetebilmek için, büyük montanlı müşterilerin finansal yükümlülükleri Kurum tarafından düzenli bir şekilde değerlendirilmektedir. Mevcut veya potansiyel borç ihtiyaçlarını karşılama kabiliyeti yüksek kaliteli ve sürekli yapıdaki fonların bir araya getirilmesiyle sağlanır.

Aşağıdaki tablo Kurum'un ve Bağlı Ortaklıklarının varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihinden vade tarihine kalan süreler baz alınarak hazırlanmış vade dökümünü göstermektedir.

2005

	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve Merkez Bankası'ndaki hesaplar	119,472	-	-	-	-	119,472
Banka ve diğer finans kurumlarındaki mevduatlar	270,187	13,430	-	-	-	283,617
Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'ndaki zorunlu karşılıklar	131,172	-	-	-	-	131,172
Satılmaya hazır menkul değerler	730	-	13,578	-	374	14,682
Kullanılan fonlar, net	179,290	236,448	566,006	486,663	37,985	1,506,392
Finansal kiralama alacakları, net	8,041	13,729	47,656	77,437	13,732	160,595
Diğer aktifler	27,222	-	-	-	1,210	28,432
İnşaat projeleri, net	-	-	-	-	8,602	8,602
Maddi olmayan duran varlıklar, net	-	-	-	-	1,970	1,970
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, net	-	-	-	-	25,045	25,045
Maddi duran varlıklar, net	-	-	-	-	64,578	64,578
Ertelenmiş vergi aktifleri	-	-	-	-	18,909	18,909
Toplam aktifler	736,114	263,607	627,240	564,100	172,405	2,363,466
Diğer finansal kurumlara ve bankalara borçlar	71,747	54,516	49,430	20,813	-	196,506
Cari hesaplar ve kar/zarar katılma hesapları	1,498,350	246,523	170,859	4,879	-	1,920,611
Diğer pasifler	8,217	1,674	323	1,843	-	12,057
Karşılıklar	-	-	-	-	3,694	3,694
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	-	-	-	286	286
Toplam özkaynaklar	-	-	-	-	230,312	230,312
Toplam pasifler ve özkaynaklar	1,578,314	302,713	220,612	27,535	234,292	2,363,466
Net bilanço likidite açığı	(842,200)	(39,106)	406,628	536,565	(61,887)	-
Net bilanço dışı likidite açığı	58	-	-	-	-	58
Toplam açık	(842,142)	(39,106)	406,628	536,565	(61,887)	58

2004 itibarıyla

Toplam aktifler	290,139	160,541	417,723	353,422	406,062	1,627,887
Toplam pasifler ve özkaynaklar	970,649	309,603	107,399	25,198	215,038	1,627,887
Net bilanço likidite açığı	(680,510)	(149,062)	310,324	328,224	191,024	-
Net bilanço dışı likidite açığı	791	(17)	-	-	-	774
Toplam açık	(679,719)	(149,079)	310,324	328,224	191,024	774

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

25. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)

Kur Riski

Kur riski, piyasadaki döviz kuru hareketlerinden dolayı Kurum'un uğrayabileceği potansiyel kayıpların olasılığı olarak tanımlanır. Kurum yabancı para pozisyonunu hedge etmek amacıyla herhangi bir türev işlemine girmemektedir. Kurum kur riskini döviz ağırlıklı aktif ve pasiflerini denge içinde tutarak kontrol etmektedir.

Kurumun yabancı para cinsinden olan varlık ve yükümlülüklerinin döviz cinslerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

2005

	EURO	ABD Doları	Diğer	YTL	Toplam
Nakit ve Merkez Bankası'ndaki hesaplar	12,640	19,158	2,424	85,250	119,472
Banka ve diğer finans kurumlarındaki mevduatlar	84,030	139,834	-	59,753	283,617
Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'ndaki zorunlu karşılıklar	130,574	598	-	-	131,172
Satılmaya hazır menkul değerler	-	14,444	-	238	14,682
Kullandırılan fonlar, net	209,823	537,469	6	759,094	1,506,392
Finansal kiralama alacakları, net	51,979	92,882	-	15,734	160,595
Diğer aktifler	615	1,346	9	26,462	28,432
İnşaat projeleri, net	-	2,724	-	5,878	8,602
Maddi olmayan duran varlıklar, net	-	72	-	1,898	1,970
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, net	-	-	-	25,045	25,045
Maddi duran varlıklar, net	-	80	-	64,498	64,578
Ertelenmiş vergi aktifleri	-	-	-	18,909	18,909
Toplam aktifler	489,661	808,607	2,439	1,062,759	2,363,466
Diğer finansal kurumlara ve bankalara borçlar	38,234	157,777	-	495	196,506
Cari ve kar/zarar katılma hesapları	409,703	693,180	9,181	808,547	1,920,611
Diğer pasifler	312	4,429	1,575	5,741	12,057
Karşılıklar	-	-	-	3,694	3,694
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	-	-	286	286
Toplam özkaynaklar	-	-	-	230,312	230,312
Toplam pasifler ve özkaynaklar	448,249	855,386	10,756	1,049,075	2,363,466
Net bilanço pozisyonu	41,412	(46,779)	(8,317)	13,684	-
Net bilanço dışı pozisyon	(22,148)	15,289	162	6,755	58
2004 itibarıyla					
Toplam aktifler	281,482	771,040	17,554	557,811	1,627,887
Toplam pasifler ve özkaynaklar	330,538	699,069	4,716	593,564	1,627,887
Net bilanço pozisyonu	(49,056)	71,971	12,838	(35,753)	-
Net bilanço dışı pozisyon	39,571	(99,265)	206	60,262	774

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

25. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)

Kar Oranı Riski

Kurum müşterilerine kullandığı fonları önceden belirlenmiş bir kar payı oranı (6 ve 7 numaralı notlar) ile kullandırmakta iken mudilere önceden belirlenmiş bir kar payı oranı vermek yerine (12 ve 13 numaralı notlar), Kurum'un yatırım faaliyetlerinden ve kullandırılmış olduğu fonlardan elde edeceği kar veya zarara ortak olma anlayışı içerisinde mevduat toplamaktadır. Aktif ve pasiflerin yeniden fiyatlandırma tarihleriyle vade tarihleri arasında önemli bir farklılık bulunmamaktadır. Aşağıdaki tablo, temel döviz cinsleri bazında mali enstrümanlar için verilen ortalama ve efektif kar oranlarını özetlemektedir.

2005

Aktif	ABD Doları %	Euro %	YTL %
Nakit ve bankalardan alacaklar (*)	4.25	2.27	13.75
Kullandırılan fonlar (*)	7.70	7.20	18.64
Finansal kiralama alacakları (*)	8.30	7.50	20.41
Pasif			
Kar/zarar katılma hesapları (**)	3.96	3.15	17.93
Diğer finansal kurumlara ve bankalara borçlar (*)	5.02	3.25	-

2004

Aktif	ABD Doları %	Euro %	YTL %
Nakit ve bankalardan alacaklar (*)	2.18	2.03	18.35
Kullandırılan fonlar (*)	7.71	7.47	25.02
Finansal kiralama alacakları (*)	7.06	6.40	25.46
Pasif			
Kar/zarar katılma hesapları (**)	3.19	3.24	23.12
Diğer finansal kurumlara ve bankalara borçlar (*)	3.41	3.00	-

(*) Sabit kar oranını gösterir.

(**) Değişken kar oranını gösterir.

Piyasa Riski

Kurum bilanço ve bilanço dışı hesaplarla ilgili almış olduğu finansal pozisyonların kar oranı ve kur risklerini ölçmekte ve sermaye yeterliliği rasyosu hesaplanırken standart metod yardımıyla da Riske Maruz Değer'e tabi olan miktarı göz önünde bulundurmaktadır.

Kurum piyasa risk yönetimi operasyonlarını belirlemiş ve "İç Denetim ve Bankaların Risk Yönetim Sistemleri" tebliği doğrultusunda finansal risk yönetimi amacıyla piyasa riskini minimize etmek için gerekli önlemleri almıştır.

(İngilizce Aslının Türkçe Tercümesidir)

Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Devamı) (Birim – 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Bin YTL)

25. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)

Yönetim Kurulu, Kurum'un taşıdığı temel riskleri gözönünde bulundurarak bu risklere ilişkin limitleri belirlemekte ve söz konusu limitleri kurum stratejileri doğrultusunda periyodik olarak revize etmektedir. Ayrıca Yönetim Kurulu, risk yönetimi grubu ile Banka'nın üst düzey yönetiminin, Banka'nın maruz kaldığı çeşitli riskleri tespit, ölçme, kontrol etme ve yönetme hususlarında gerekli tedbirleri almalarını sağlamaktadır.

Sermaye Yeterliliği

Kurum, sermaye yeterliliğini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından belirlenen oranları baz alarak takip etmekte ve sermaye yeterlilik oranının minimum gerekliliklerine uymak zorundadır. Bu oranlar Kurum'un sermayesi ile varlıklarını, bilanço dışı yükümlülüklerini, piyasa riski ile diğer risk pozisyonlarının ağırlıklandırılmış değerlerini karşılaştırarak sermaye yeterliliğini (minimum %8) ölçmektedir. 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibarıyla, Kurum'un yasal sermaye yeterlilik rasyosu BDDK'nın minimum oranının üzerinde bulunmaktadır.

26. FİNANSAL ARAÇLARIN RAYİÇ DEĞERLERİ

Rayiç Değerler

Türkiye'deki finansal piyasalardan uygun ve güvenilir bilgiler edinilebildiği ölçüde finansal araçların rayiç değerleri söz konusu piyasa bilgilerine dayandırılmıştır. Diğer finansal araçların rayiç değerleri benzer özellikteki araçların rayiç değerlerinin baz alınması veya geçerli faiz oranları kullanılıp nakit akışlarının bugüne indirilmesi gibi teknikler kullanılarak belirlenmiştir.

Kullandırılan fonlar, hem kar paylarının piyasadaki oranlarla eşdeğer olmasından hem de bu alacakların kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu varsayılmıştır. Bütün fon portföyünün rayiç değeri ise portföyün risk bileşenlerinin değerlendirilmesiyle tahmin edilmektedir. Bunun dışında kalan ve iskonto edilmiş maliyetlerle taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin rayiç değerleri, hem kısa vadeli yapılarından hem de üzerindeki efektif kar oranının cari efektif piyasa oranı olmasından dolayı taşınan maliyetine yakın olduğu belirlenmiştir.

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA MEYDANA GELECEK OLAYLAR

Gelirler İdaresi'nin web sitesinde ilan edilen vergi kanunu taslağına göre kurumlar vergisi oranının 1 Ocak 2006 itibarıyla %30'dan %20'ye çekileceği öngörülmektedir.