

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.

31.12.1993 İTİBARIYLA

MALİ TABLOLAR

VE

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ERGİN Uluslararası Denetim ve Yeminli Mali Müşavirli A.Ş.  
Correspondent Firm Of GRANT THORNTON International

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.

1.1.1993 - 31.12.1993 DÖNEMİNE AİT

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FIHRIST

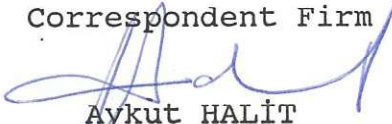
Kurum Hakkında Varılan Genel Sonuçlar	I	1 - 2
Yasal Yükümlülükler	II	3 - 4
Kurum Hakkında Genel Bilgiler	III	5 - 12
Kurum'un Mali Analizi	IV	13 - 32
Mali Tablolar	V	33 - 39
Ek Notlar	VI	40 - 43
Büyük 15 Kredi	VII	VII/1 - 15

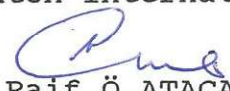
25.3.1994

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

Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.'nin 1.1.1993 - 31.12.1993 dönemine ait T.C. Merkez Bankası'nın "Bağımsız Denetim Kuruluşları Hakkındaki 1 No'lu Tebliğ" hükümlerine ve Uluslararası Denetim Standartlarına uygun olarak hazırlanmış denetim raporumuz ekte sunulmuştur.

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

  
Aykut HALİT  
Yönetim Kurul Başkanı

  
Raif Ö.ATAÇAĞ  
Yönetim Kurulu Üyesi

ALBARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.  
1.1.1993 - 31.12.1993 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ  
DENETÇİ RAPORU

BÖLÜM I - KURUM HAKKINDA VARILAN GENEL SONUÇLAR

I.1. MALİ TABLOLARIN DOĞRULUĞU HAKKINDA GENEL KANAAT

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

Görüşümüze göre sözkonusu mali tablolar Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş.'nin 31 Aralık 1993 tarihindeki gerçek mali durumunu ve 1.1.1993 - 31.12.1993 hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonucunu T.C. Merkez Bankası'nın "Bağımsız Denetim Kuruluşları tarafından yapılacak Banka Denetimleri hakkında 1 No'lu Tebliğ" hükümlerine ve Uluslararası genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

I.2. DİĞER HUSUSLAR

I.2.1. İç Denetim

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

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

Kurum, Hiperenflasyon Ekonomilerinde Mali Raporlama - IAS No.29 esaslarına ilişikteki mali tabloların hazırlanmasında yer vermemiştir. TCMB Bankacılık Genel Müdürlüğü 1992 yılına ilişkin mali tablolarda IAS 29 şartının aranmayacağını bildirmiştir.

İstanbul, 25 Mart 1994

**AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.**  
**01.01.1993 - 31.12.1993 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ**  
**DENETÇİ RAPORU**  
(Tutarlar Milyon Türk Lirası Olarak)

**BÖLÜM II - YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

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

**II.1. MUHASEBE KAYITLARI**

Kurumun muhasebe kayıtları yasal düzenlemelere uygun olarak tutulmaktadır.

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

**II.2. BİLANÇO VE KÂR/ZARAR TABLOSU**

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

**II.3. KAMUYA AÇIKLANAN MALİ RAPORLAR**

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

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

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

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

TL MİLYON

Ankara	1.000
İzmir	1.000
Bursa	1.000
Karaköy	1.000
Konya	1.000
Kayseri	1.000
Adana	1.000
Gaziantep	1.000
Samsun	1.000
Kadıköy	5.000
Bakırköy	5.000
Bayrampaşa	5.000
	-----
	24.000
	-----

Kurumun 31.12.1993 tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi 90.000'dir (1992 - 50.000).

./..

### BÖLÜM III - KURUM HAKKINDA GENEL BİLGİLER

#### II-A. KURUMUN HUKUKİ YAPISI

- A.1. Al Baraka Türk Özel Finans Kurumu A.Ş. Özel Hukuk Hükümlerine tabi bir özel finans kurumudur.
- A.2. Kurum Özel Finans Kurumları Kurulması hakkında 16.12.1983 gün ve 83/7506 Sayılı Bankalar Kurulu Kararı'na istinaden kuruluşunu 1984 yılında gerçekleştirmiştir. Kurum 21.1.1985 gün ve 1010912 Sayılı Merkez Bankası yazısıyla faaliyet iznini almıştır.
- A.3. Kurumun süresi, kuruluşunun gerçekleştiği yıldan başlamak üzere 30 (Otuz) takvim yılıdır. Bu süre, bitmeden bir yıl önce, Genel kurul'da alınacak bir kararla uzatılabilir.
- A.4. Merkezi İstanbul'da bulunan Kurum; halen 13 (1992-12) şube ve 446 (1992-400) personel ile faaliyetini sürdürmektedir.
- A.5. Kurum ana sözleşmesinin 3.maddesinde Kurum'un Kuruluş amaçları arasında "adalet ve yardımseverlik kaidelerine uygun olarak cemiyetin refahı için tüzel kişiliğe dayalı ekonomik ve mali bir sistem temini, her türlü zirai, sinai ve ticari faaliyet ve hizmetlerin finansmanında, yatırımlara ilişkin ekipmanların temininde kullanılmak üzere fonların cezbedilmesi veya yatırımların faizsiz esas üzerinden katılmalarını teşvik etmek" yer almaktadır. Kurum, Ana Sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanlarında ve uygulamada kuruluşundan bugüne kadar değişiklik yapmamıştır.

#### III.B. SERMAYE YAPISI VE HİSSEDARLAR

- B.1. Kurumun Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.7.1992 tarih ve 689 Sayılı izni ile kabul edilmiş olan kayıtlı sermaye tavanı 150.000'dir. Kurum'un isdar edilmiş sermayesi 90.000 (1992 - 50.000) olup her biri TL 100.000 değerinde 900.000 (1992 - 500.000) hisseye bölünmüştür.
- B.2. Kurum'un isdar edilmiş sermayesinin 40.000.- TL kısmı Yeniden Değerleme Fonundan karşılanmış bakiye 50.000.- TL'lik kısmı ise ortaklarca kuruma tamamen taahhüt edilerek nakden ve def'aten ödenmiştir.

B.3. Hisse senetleri nama yazılıdır. Kurum sermaye artırımını ile ilgili olarak birden fazla payı birleştirerek Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 83/7506 sayılı kararname eki kararına ilişkin tebliği ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliği çerçevesinde hisse senetlerini 100.000.- TL ve katları değerlerde küpürler halinde çıkarabilir.

B.4. Sermayenin 72.409,9'u (% 80.45) yabancı ortaklarca ve 17.590,1'i (% 19.55)'i yerli ortaklarca karşılanmıştır.

B.5. Kurum'un ortak sayısı bu raporun yazıldığı tarihte 215 kişidir. Belli başlı hissedarlar aşağıda belirtilmiştir.

	Sermaye Hissesi TL Milyon	Toplam Sermayeye Oranı %
	-----	-----
İslam Kalkınma Bankası	11.700	13
Dubai Islamic Bank Public Ltd.	900	1
Qatar Islamic Bank Public Ltd.	900	1
Kastomonu Ağaç San.ve Tic.A.Ş.	900	1
Füsün Topbaş	898.2	0.99
Fazıla Topbaş	898.2	0.99
Esra Topbaş	898.2	0.99

Sermaye'nin geri kalan bölümü payları % 1 altında olan oranlarda 208 kadar ortak arasında paylaştırılmıştır.

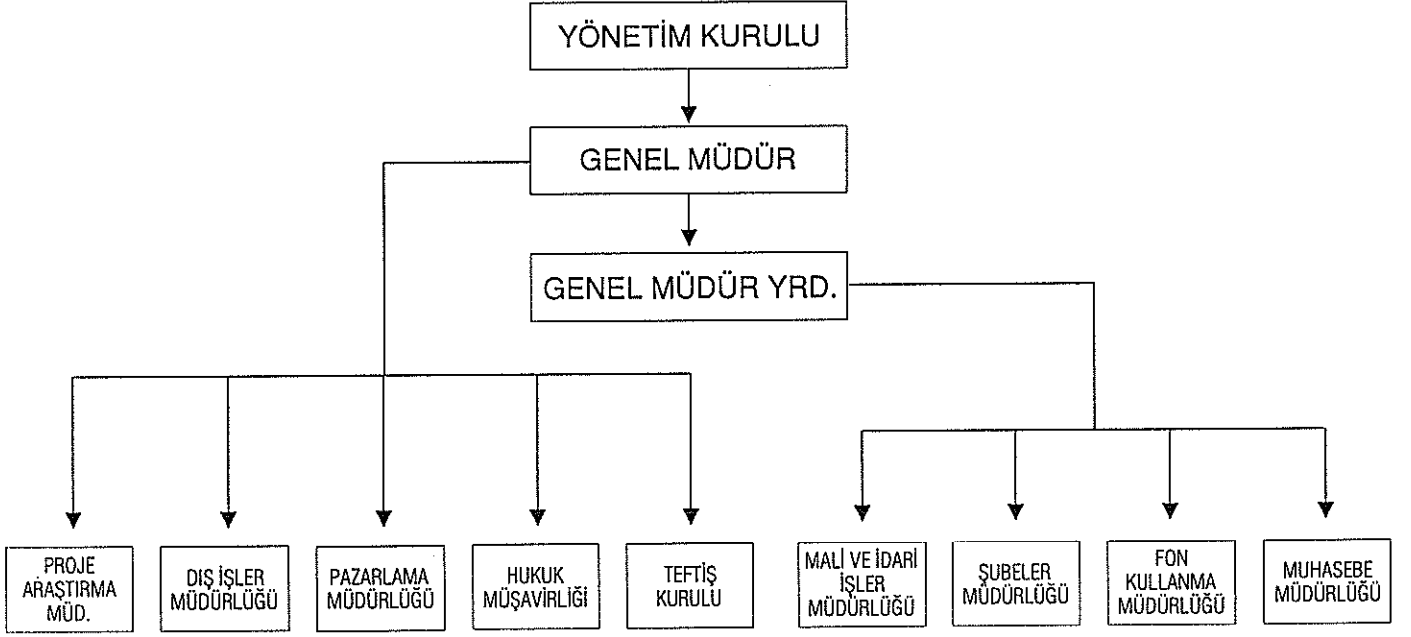
B.6. İmtiyazlı hisse senetleri yoktur.

./..



### III.C. ORGANİZASYON

Kurumun organizasyon şeması:



### C.1. YÖNETİM KURULU

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

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

### İCRA KOMİTESİ

İcra komitesi 5 kişiden oluşmaktadır.

- Mustafa TOPBAŞ	: Başkan	1984 - devam ediyor
- Abdul Latif Ömer Ghurab:	Üye	1993 - devam ediyor
- Dr.Abdul Razak Kamel	: Üye	1993 - devam ediyor
- Halit Çizmeci	: Üye	1993 - devam ediyor
- Yalçın ÖNER	: Genel Müdür	1984 - devam ediyor

### C.1.1. KANUNİ İÇ DENETÇİLER

İsimleri aşağıda belirtilmiştir.

- Arif VURAN
- Mehmet DEMİRTAŞ
- M.Zeki SAYIN

C.2. Yönetim Kurulu'nun Ana sözleşmenin 27.maddesi gereğince bir mali yıl içinde en az dört defa toplanması gerekir. 1993 mali yılında Yönetim kurulu 7 defa toplanmıştır.

### C.3. KURUM YÖNETİCİLERİ

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

### C.4. ŞUBELER

Raporun yazıldığı tarihte kurumun toplam 13 Şubesi vardır. Bunların 5 tanesi İstanbul'da diğerleri ise Türkiye'nin çeşitli yerlerinde faaliyet göstermektedir.

Her şube, bir şube müdürü tarafından yönetilmektedir.

## III.D. PERSONEL

D.1. Personelin 1993 yılındaki ve 28 Şubat 1994 tarihine kadar olan sayısal gelişmesi aşağıda özetlenmiştir.

	<u>Genel Müdürlük</u>	<u>Şubeler</u>	<u>TOPLAM</u>
31.12.1992 Personel Sayısı	211	164	375
1993 Yılında			
— İşe Alınanlar	62	59	121
— Ayrılanlar	(23)	(28)	(51)
— Genel Müdürlük'ten Şubelere Nakil	(58)	58	--
31.12.1993 Personel Sayısı	192	253	445
Ocak/Şubat 1994 Döneminde			
— İşe Alınanlar	2	3	5
— Ayrılanlar	1	3	4

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

	<u>Yalnız Yüksek Öğrenim Görmüş Personel</u>	<u>Yüksek Öğrenimli ve Masterli Personel</u>	<u>Yüksek Öğrenimli ve Doktoralı Personel</u>	<u>TOPLAM</u>
31.12.1992				
— Genel Müdürlük	132	1	2	135
— Şubeler	99	--	--	99
31.12.1993				
— Genel Müdürlük	109	7	1	117
— Şubeler	124	2	--	126
28.02.1994				
— Genel Müdürlük	112	7	1	120
— Şubeler	125	2	--	127

## III.D.2. PERSONEL EĞİTİM PROGRAMLARI

20.03.1993 ile 28.01.1994 tarihleri arasında aşağıdaki eğitim programları düzenlenmiştir.

PROGRAMIN ADI	TARİHİ	Süre (Gün)	Katılım Sayısı	Personel Sınıfı
Leasing: The Creative Financing I Alternative	29-31.03.1993	3	1	Müdür
Advanced Pricing/Structuring	01-02.04.1993	2	1	Müdür Yardımcısı
Mali Tahlil ve İstihbarat Teknikleri	08-10.04.1993	3	15	Şube Müdürleri
Dış Ticaret ve Kambiyo	12-13.04.1993	2	8	Uzman ve Uzman Yrd.
Dış Ticaret ve Dış İlişkiler Hizmetlerimiz	05-06.05.1993	2	13	Şube Müdürleri Birim Müdür Yrd.
Hizmet Sunuş Teknikleri	08-09.05.1993	2	19	Memur
Kütüphanecilikte Bilgisayar Kullanımı	10.05.1993 06.06.1993	4	1	Memur
İş Yönetiminde Devrim Sempozyumu	12.05.1993	1	1	Müdür
Turan Bank Eğitim Programları	12-12.05.1993	8	10	Turan Bank Personel
Fon Pazarlama - Satış Teknikleri	21-22.05.1993	2	23	Müdür Yardımcısı - Uzman ve Uzm.Yrd.
Merkez Bankası Raporlaması	22.05.1993	1	13	Memur
Mali Tahlil ve İstihbarat	10-12.06.1993	3	20	Müdür Yardımcısı
Hizmet Sistemlerinde Toplam Kalite Yönetimi ISO 900	17-19.06.1993	2	1	Müdür
Fon Pazarlama, Satış	24-26.06.1993	3	22	Müdür, Uzman
AS/400 Uygulamalı APPC Programlama	05-07.07.1993	3	1	BİM
Memur Eğitimi	08-30.09.1993	20	18	Memur
Bilişim 93	01.10.1993	4	4	Müdür, Analist
Hizmet Sunuş Teklifleri	01-02.10.1993	2	19	Memur
Denetim Becerileri, İş Planlama	02-04.10.1993	3	22	Şef, Şef Yrd.
Reklam ve Halka İlişkiler Yönetim Becerileri, İş Planlama	06-08.10.1993 23-25.10.1993	3 3	1 21	Şef Şef, Şef.Yrd.
Ofis Yönetimi	08.10.1993	3 Saat	5	Uzman, Uzman Yrd.
Bireysel Geliştirme Programı	27.10.1993	25	1	Şef Yrd.
Para ve Döviz Piyasaları	01-05.11.1993	5	1	Uzman
Memur Eğitimi	01.11.1993 01.12.1993	24	19	Memur
AS/400 Performans Analizi	29.11.1993 02.12.1993	4	1	Uzman Personel
Pazarlama Uzman Yardımcısı Yetiştirme Eğitimi	20.12.1993 14.01.1994	20	12	Pazarlama Uzman Yardımcıları
Mali Tahlil ve İstihbarat Teknikleri	17.01.1994 19.01.1994	3	12	Pazarlama Uzman Yardımcıları
Finans Sektöründe Otomasyon	20.01.1994	1	2	BİM Personeli
Fon Pazarlama Satış Teknikleri	25.01.1994 26.01.1994	2	12	Pazarlama Uzman Yardımcıları
Bireysel Geliştirme Eğitimi	28.10.1993 28.01.1994	60	1	Şef Yrd.

### D.3. PERSONEL ALMA POLİTİKASI - YÖNTEMİ

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

### D.4. PERFORMANS DEĞERLENDİRİLMESİ

Yıl sonunda birim yöneticilerinin takdiriyle yapılmaktadır.

## III.E. İÇ DENETİM VE MALİ KONTROL

### E.1. Denetim

Kurumun teftiş kadrosu aşağıda belirtilmiştir.

Teftiş Kurulu Başkanı	1
Müfettiş	1
Müfettiş Yardımcısı	4
	--
	6
	==

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

İç denetim raporları Genel Müdüre sunulmaktadır.

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

#### a) İç Denetim

Şubelere ait bütün faaliyetleri rutin olarak kapsamaktadır. Genel Müdürlük nezdinde tutulan Merkez Şube, dışişler, fon kullandırma ve diğer bölümler gerek görüldüğü veya ihtiyac duyulduğu hallerde Genel Müdürlüğün talebi üzerine denetime alınmıştır. Merkez şube 10 Aralık 1993 tarihinden itibaren Genel Müdürlükten ayrılmış olup fon kullandırma ve dışişler kayıtları Merkez Şube nezdinde tutulmaya başlanmıştır.

1993 yılı içerisinde denetime tabi tutulan birimler aşağıda denetim tarihleri itibariyle belirtilmiştir.

Birim/Şube	Teftiş Devresi	Teftiş Süresi	Teftiş Ekibi
Fon Kull.Müd.	17.05.91-18.01.93	18.01.93-28.03.93	Y.GÖREÇ, M.E.EMEK M.ÖZTEKİN, N.YUTAN, H.A.KÜÇÜK, V.EVCİL
Adana	07.04.93-28.04.93	28.04.93-21.05.93	H.YUTAN, H.A.KÜÇÜK
Samsun	06.05.92-10.05.93	10.05.93-31.05.93	M.E.EMEK, V.EVCİL
Kayseri	19.07.92-14.06.93	14.06.93-07.07.93	H.A.KÜÇÜK, V.EVCİL
Bursa	07.04.92-10.06.93	10.06.93-10.07.93	M.E.EMEK, N.YUTAN
Ankara	26.05.92-07.07.93	07.07.93-31.07.93	N.YUTAN, H.A.KÜÇÜK V.EVCİL
İzmir	05.10.92-16.08.93	16.08.93-10.09.93	M.E.EMEK, H.A.KÜÇÜK
Konya	10.07.92-11.08.93	11.08.93-03.09.93	N.YUTAN, V.EVCİL
G.Antep	25.08.92-30.09.93	30.09.93-19.10.93	H.A.KÜÇÜK, V.EVCİL
Bakırköy	18.02.93-11.10.93	11.10.93-26.10.93	M.E.EMEK
Karaköy	21.09.92-26.11.93	26.11.93- Devam Ediyor	N.YUTAN, F.TAMER

Ayrıca, 1993 yılı içerisinde münferit olaylar için şubelerde incelemeler yapılmış ve konuyla ilgili raporlar Genel Müdürlüğe sunulmuştur.

b) Mali Kontrol

Mali kontrol faaliyetleri Muhasebe Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

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

III.F.1. ELEKTRONİK BİLGİ İŞLEM

1.1. Elektronik Bilgi İşlem Bölümü

Kurum'un Bilgi İşlem Merkez Kadrosu aşağıda belirtilmiştir.

Müdür (Sorumlu)	1
Sistem Analist	1
Proje Yöneticisi	4
Programcı	7
Operatör	2
	---
	15
	---

1.2. Kurum'un bütün şubeleri kompüterize olmuş durumdadır. Bilgi İşlem Merkez'de IBM AS 400 E60 tabir edilen bilgisayar kullanılmaktadır. Merkez şubesi, Karaköy Şubesi, Bayrampaşa Şubesi ve Genel Müdürlük'teki tüm bölümlerde ON LINE bağlantıları vardır. Şubeler kendi içlerinde aynı programları kullanmaktadır. Tüm şubelerin "ON LINE" olabilmesini gerçekleştirecek çalışmalar devam etmektedir.

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

IV.A. ÖZKAYNAK YETERLİLİĞİ

A.1. Gizli Rezervler

Kurumun herhangi bir gizli rezervi mevcut değildir.

A.2. Özkaynak Yeterliliğinin incelenmesi

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

	<b>1993</b>	<b>1992</b>
Rasyo 1: <u>Özkaynaklar</u>	237.963	145.510
-----	----- = 0.04	----- = 0.04
Ortalama Toplam Aktifler	6.651.443	3.779.610
Rasyo 2: <u>Yabancı Kaynaklar</u>	7.173.726	3.336.655
-----	----- = 30.15	----- = 22.93
Özkaynaklar	237.963	145.510
Rasyo 3: <u>Tahsil Gecikmiş Hesaplar (Net)</u>	20.578	8.795
-----	----- = 0.09	----- = 0.06
Özkaynaklar	237.963	145.510
Rasyo 4: <u>İştirakler ve Kuruluşlar (Net)</u>	1.276.494	540.437
-----	----- = 5.36	----- = 3.71
+ Sabit Kıymetler (Net)	237.963	145.510
Rasyo 5: <u>Yabancı Para Pozisyonu</u>	292.364	285.974
-----	----- = 1.23	----- = 1.97
Özkaynaklar	237.963	145.510
Rasyo 6: <u>Kullandırılan Fonlar (Net)</u>	8.010.170	3.476.324
-----	----- = 33.66	----- = 23.89
+ Gayri Nakdi Kullandırılan Fonlar	237.963	145.510
+ Taahhütler	237.963	145.510
Özkaynaklar	237.963	145.510



Ortalama Toplam Aktiflerin hesaplanmasında;

Dönem sonu	31.12.1992 - 93
Dönem 2 ay	30.09.1992 - 93
Dönem 1 ay	30.06.1992 - 93
Dönem Başı	31.03.1992 - 93

olarak dikkate alınmıştır.

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

Kurum'un ödenmiş sermayesi 50 Milyardan 90 Milyar'a artırılmış bulunmaktadır. Artışın 20 Milyar bölümü nakit olarak ve 20 milyar bölümü ise Yeniden Değerleme Fonu'ndan karşılanmıştır.

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

#### IV.B.1. AKTİFLERİN NİTELİĞİ

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

##### B.1.1. Kasa (TL) ve Efektif Depoları

- Kurumun bu husustaki organizasyon yapısı ve tatbik edilmekte olan iç kontrolleri gözden geçirilmiş ve tatminkar bulunmuştur.
- 31.12.1993 itibariyle İstanbul Merkez, Ankara, İzmir ve Gaziantep Şubeleri'nin TL ve efektif depoları mevcutlarının sayımı tarafımızdan yapılmış ve kayıtlara mutabık olduğu saptanmıştır. Merkez Şube'nin TL ve efektif depolarının sayım tutanakları tarafımızdan gözden geçirilmiş ve kayıtlara mutabık olduğu saptanmıştır.

##### B.1.2. Bankalar

Kurumun mevcudu 31.12.1993 itibariyle 404.781'dir. Bu tutarın tümü ilgili bankalardan gelen ekstreler ile kontrol edilmiştir. Ayrıca % 90 tutarındaki kısım için direkt doğrulama alınmıştır.

## B.1.2.a. Kasa ve Banka İcmali

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
TL ve Efektif depoları	46.999	19.802
Bankalar	<u>405.781</u>	<u>266.686</u>
Toplam Nakit Değer ve Bankalar	<b>452.780</b>	<b>286.488</b>

## B.1.3. Menkul Değerler

Aşağıdakilerden oluşturulmuştur.

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

4.944	4.944
-------	-------

İslam Kalkınma Bankası nezdindeki IDB Kalkınma Portföyünde bulunan US\$ 500.000 karşılığı

--	<u>4.278</u>
----	--------------

<b>4.944</b>	<b>9.222</b>
--------------	--------------

IDB Kalkınma portföyü yıl içinde katılma hesaplarına devredilmiştir.

## B.1.4. Fon Kullanımları

Nakdi fon kullanımlarının % 80 kısmı tarafımızdan incelemeye tabi tutulmuştur.

## B.1.5. Takipteki Alacaklar

İlgili hesapların tümü incelenmiştir.

## B.1.6. Sabit Kıymetler

Gayrimenkullere ait tapular 07.03.1994 tarihinde % 100 oranında incelenmiştir. Genel Müdürlük ile Şubelerin tümünün amortisman kayıtları elde edilmiş ve 31.12.1993 itibariyle amortisman ve yeniden değerlendirme hesaplamaları incelenmiştir. Menkul kıymetlere, özel maliyet bedellerine yıl içinde yapılan ilaveler sondaj yoluyla faturalarla karşılaştırılmıştır. Sabit kıymetlerin tamamı sigortalıdır.

## B.1.7. Diğer Aktifler

	1993	1992
Aktifleştirilmiş Giderler	2.024	1.879
Depozito ve Teminatlar	245	1.029
Avanslar	2.223	2.131
Tahsil Edilecek Geçici Giderler	--	53
Fon müşterilerinden KDV alacaklar	35.119	19.505
Fon Müşterilerine yapılan giderler	1.233	--
Yardım Gayeli fonlar (kar getirmeyen fonlar)	316	15.251
Tahakkuk eden menkul değerler gelirleri	--	--
Tahsile gönderilen döviz çekleri	872	202
Kurum'a ait tasfiye olunacak işlemler	248	229
Müşterilere ait tasfiye olunacak işlemler	136	9.289
Geçici Hesaplar	664	333
Havuzdan düşülecek paralar	14.341	9.096
Diğer	<u>13.124</u>	<u>2.168</u>
	70.545	61.165

## Aktifleştirilmiş Giderler

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

## Depozitolar ve Teminatlar

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

## Avanslar

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

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

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

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

a) Cari Hesap

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

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

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

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

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

B.2.2. Özel Finans Kurumları Kurulması Hakkında 6.12.1983 gün ve 83/7506 sayılı Kararname Eki, karara ilişkin Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı Tebliği'nin 17. Maddesi'ne göre cari hesaplarda biriken fonların, asgari % 10'luk kısmı nakit olarak kasada veya ticari bankalarda, diğer bir % 10'luk kısmı T.C. Merkez Bankası'nın belirleyeceği likid menkul değerler veya nakit cinsinden Merkez Bankası'nda tutmak zorundadır.

a) Üretim Desteğinin Sağlanması

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

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

b) Kar ve Zarara Katılma Yöntemi ile Fon Kullandırma

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

c) Kira Akdi (Leasing)

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

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

B.2.4. Fon Kullanım Değerlendirilmesi

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

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

Form ile birlikte verilen belgeler;

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

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

#### B.2.5. İncelenen Fon Kullanma Portföyü

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

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

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

IV.B.2.7. KULLANDIRILAN FONLARIN SEKTÖREL DAGILIMI

	1993		1992	
	%	Milyon TL	%	Milyon TL
A.Yurtici Plasmanlar				
A.1. Türk Lirası Plasmanlar	87,60%	4.942.909	76,00%	2.845.087
1.Kimyevi Maddeler	1,72%	97.110	3,75%	140.458
2.insaat	2,77%	156.575	3,25%	121.812
3.Gıda Meşrubat	2,37%	133.646	1,98%	74.229
4.Ormançılık Mobilya	0,10%	5.822	0,05%	1.900
5.Elektrik Elektronik	7,55%	425.782	12,20%	456.794
6.Makina ve Ekipmanları ve vasıtaları	8,40%	474.182	5,49%	205.557
7.Metaller	0,87%	48.958	1,22%	45.679
8.Paketleme ve Kırtasiye	1,01%	56.952	0,92%	34.261
9.Petrol Kimya				
10.tekstil Dış Ticaret	5,92%	333.935	10,59%	396.402
	0,00%			
TOPLAM	30,71%	1.732.962	39,46%	1.477.092
A.2. Dövizli Plasmanlar				
1.Kimyevi Maddeler	2,03%	114.712	2,34%	87.550
2.insaat	7,15%	403.467	1,22%	45.679
3.Gıda Meşrubat	17,35%	978.768	4,17%	156.073
4.Ormançılık ve Mobilya	1,31%	74.048	0,44%	16.367
5.Elektrik Elektronik	1,25%	70.634	2,54%	95.165
6.Makina ve Ekipmanları ve vasıtaları	7,51%	423.615	8,14%	304.817
7.Metaller	10,62%	599.090	2,54%	95.165
8.Paketleme ve Kırtasiye	2,11%	119.101	1,32%	49.480
9.Tekstil Dış Ticaret	5,59%	315.687	13,83%	517.699
10.Dericilik	1,96%	110.825		
TOPLAM	56,89%	3.209.947	36,54%	1.367.995
B.Yurtdışı Plasmanlar (xx)	12,40%	699.743	24,00%	898.537
TOPLAM PLASMANLAR (A+B)	100,00%	5.642.652	100,00%	3.743.624

(x) Yıl Sonu itibariyle kümülatif Plasmanlar

(xx)	31.12.1993	31.12.1992
1 US \$	14.458,03	8.555,85
1 DM	8.347,59	5.302,66



## IV.B.2.8. PLASMAN TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM

(Kümülatif 31 Aralık 1993 itibarıyla)

	Proje Sayısı		TL Milyon Proje Sayısı	
	1993	1992	1993	1992
Üretim Desteği	4.019	3.411	4.726.395	3.375.435
Kâr ve Zarara Katılma	46	15	1.307.726	244.871
Finansal Kiralama	435	129	352.667	186.308
	4.500	3.555	6.386.788	3.806.614

(\*) Yurtiçi ve yurtdışı plasmanlar toplamı

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

	Türk Parası (Milyon TL)		Yabancı Para (Milyon TL)		Toplam (Milyon TL)	
	1993	1992	1993	1992	1993	1992
a) Üretim Desteği	1.100.959	725.803	3.402.808	1.319.717	4.503.767	2.045.520
b) Kâr ve Zarara Katılma	100.000	2.735	292.692	160.815	392.692	163.550
c) Finansal Kiralama (Leasing)	429.923	206.434	1.090.739	531.283	1.520.662	737.717
d) Projeler	27.993	61.638	--	--	27.993	61.638
e) Emtea	1.027	--	--	--	1.027	--
f) Vesaikler	202.575	132.577	--	--	202.575	132.577
	1.862.477	1.129.187	4.786.239	2.011.815	6.648.716	3.141.002

## B. KURUMA AİT FONLARDAN KULLANDIRILAN FONLAR

a) Üretim Desteği	90.013	57.148	21.419	4.278	111.432	61.426
b) Kâr ve Zarara Katılma	--	175	--	--	--	175
c) Finansal Kiralama (Leasing)	--	--	--	--	--	--
d) Emtea	--	--	--	--	--	--
	90.013	57.323	21.419	4.278	111.432	61.601
(A+B) TOPLAM YATIRIMLAR	1.952.490	1.186.510	4.807.658	2.016.093	6.760.148	3.202.603

B.2.10. 1993 yılında yurtiçi ve yurtdışı fon kullandırma (plasman) cirosu 6.386.788 (1992 - 3.806.614) olarak gerçekleştirilmiştir (IV.B.2.7 ve IV.B.2.8).

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

	TL		YP		Toplam	
	1993	1992	1993	1992	1993	1992
1 Aylık	207.944	139.858	--	--	207.944	139.858
1 - 3 Ay	741.519	509.931	1.145.896	1.054.215	1.887.415	1.564.146
3 - 6 Ay	195.254	286.249	1.483.022	296.962	1.678.276	583.211
9 - 12 Ay	56.557	44.039	1.957.811	133.633	2.014.368	177.672
12 Aydan Fazla	661.513	206.433	572.836	531.283	1.234.349	737.716
	1.862.787	1.186.510	5.159.565	2.016.093	7.022.352	3.202.603

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

	Asgari %	Azami %
T.P. Fon Plasmanları	90	99
Y.P. Fon Plasmanları	8	12

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

## B.2.14. En Büyük 15 Fon Kullanım Hesabı

Bunlarla ilgili bilgiler Bölüm VII'de takdim edilmiştir.

## B.3.1. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	31.12.1993 Milyon TL	Ayrılan Karşılık
Kuruma Ait Takipteki Alacaklar (TL)	6.630	3.102
K/H Ait Takipteki Alacaklar (TL)	4.903	4.029
Leasing (TL)	2.851	2.851
Fon Dışı (TL)	19	19
Kuruma Ait Takipteki Alacaklar (YP)	5.368	5.368
K/H Ait Takipteki Alacaklar (YP)	42.757	27.358
Leasing (YP)	14.920	14.920
Fon Dışı (YP)	2.223	2.223
Dava ve Mahkeme Masrafları	778	--
TOPLAM	80.449	59.870

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

B.3.3. Fon kullanımları (Plasmanlar) Özeti

	<b>1993</b>	<b>1992</b>
Kullandırılan fonlar (plasmanlar) (IV.B.2.11)	7.022.352	3.202.603
Plasman nitelikli diğer aktifler	<u>          --</u>	<u>      15.186</u>
Toplam	7.022.352	3.217.789
Takipteki alacaklar (IV.B.3.1)	80.449	39.786
Takipteki alacaklar karşılığı (IV.B.3.1)	<u>      (59.870)</u>	<u>      (30.990)</u>
	7.042.931	3.226.584

IV.B.4. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI

Kurum portföyünde bulunan menkul değerler aşağıda gösterilmiştir.

	<b>1993</b>	<b>1992</b>
MANAŞ	4.944	4.944
I.D.B.	<u>          --</u>	<u>      4.278</u>
	4.944	9.222

## IV.B.5. DURAN VARLIKLAR

Duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir.

	<u>Devir</u> <u>31.12.1992</u>	<u>1993</u> <u>Yeni Alımlar</u>	<u>1993</u> <u>Çıkışlar</u>	<u>1993</u> <u>Yeniden</u> <u>Değerleme</u>	<u>Toplam</u> <u>31.12.1993</u>
<b><u>SABİT KIYMETLER</u></b>					
Menkuller	27.522	9.363	434	10.595	47.046
Gayrimenkuller	52.815	4.660		30.792	88.267
Finansal Kiralama Demirbaşları	479.296	711.316	18.760		1.171.852
Özel Maliyet	1.067	812			1.879
Yapılmakta Olan Yatırımlar	<u>0</u>	<u>3.845</u>	<u></u>	<u></u>	<u>3.845</u>
	<u>560.700</u>	<u>729.996</u>	<u>19.194</u>	<u>41.387</u>	<u>1.312.889</u>
<b><u>AMORTİSMANLAR</u></b>					
Menkuller	17.310	9.525	311	4.704	31.228
Gayrimenkuller	2.392	399		1.397	4.188
Finansal Kiralama Demirbaşları	112				112
Özel Maliyet	<u>447</u>	<u>419</u>	<u></u>	<u></u>	<u>866</u>
	<u>20.261</u>	<u>10.343</u>	<u>311</u>	<u>6.101</u>	<u>36.394</u>
	<u>540.439</u>	<u></u>	<u></u>	<u>35.286</u>	<u>1.276.495</u>

## IV.B.6. AMORTİSMANLAR

Kurum normal usulde ve aşağıdaki oranlarda amortisman ayırmıştır.

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

## IV.B.7. DİĞER AKTİF VE PASİFLER

## B.7.1. DİĞER AKTİFLER

Yukarıda IV.B.1.8. bölümünde incelenmiştir.

## B.7.2. DİĞER PASİFLER

	1993	1992
Alınan nakdi teminatlar ve blokeler	14.881	5.364
Müşterilere iade edilecek paralar	4.708	463
T.C. Merkez Bankası'na yapılacak devirler	644	14.097
Tasfiye edilecek işlemler	15.845	29.405
Tahsili beklenen çekler	--	--
K/H kazanılmamış gelirler	402.511	154.768
Kar payları giderleri	(351.193)	(136.724)
Ödenecek paralar	16.202	76.773
Diğer alacaklı geçici hesaplar	39.123	128
Kurum Borçları	467	5.412
Kullandırılan fonlara ait borçlar	<u>142.183</u>	<u>41.503</u>
	285.371	191.189

## 7.2.1. Alınan Nakdi Teminatlar ve Blokeler:

Teminat mektupları, leasing ve fon kullandırma için alınan teminatlar	1.467	398
Haciz karşılığı, akreditif karşılığı ve diğer blokeler	453	227
Alınan navlun bedelleri	--	37
Bloke edilen mal bedelleri	--	--
Alınan masraf karşılıkları	29	--
Kira gider karşılığı	132	63
Karşılığı bloke edilen çekler	2.314	4.281
Diğer	<u>10.486</u>	<u>358</u>
	14.881	5.364

Müşterilere İade Edilecek Paralar

	1993	1992
— Görünmeyen kalemlerin iadelerinden	--	6
— Vergi İadelerinden	--	--
— Çek ve havalelerden	28	25
— Kullandırılan fonlardan	4.675	432
— Finansal kiralama K/H iade	--	--
— Diğer işlem iadeler	<u>5</u>	<u>--</u>
	4.708	463

T.C. Merkez Bankası'na Yapılacak Devirler:

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

Kazanılmamış Gelirler:

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

Kar Payları Giderleri:

Kazanılmamış gelirler hesabı il birlikte izlenmektedir.

Ödenecek Paralar:

İhracat bedelleri	8.183	1.839
Gelen havaleler (TP)	143	236
Ödenecek çek ve havaleler (TP)	150	780
Ödenecek havaleler ve çekler (YP)	2.818	73.583
Ödenecek ücretler	81	8
Ödenecek proje bedelleri	4.300	200
Ödenecek kurum karları (Temettü)	<u>527</u>	<u>127</u>
	16.202	76.773

## IV.B.7.3. Dağıtılacak Kar Payları

	1993	1992
Katılma Hesapları Karları (YP)	152.671	43.705
Katılma Hesapları Karları (TP)	155.531	104.686
Özel Fon Hesapları Karları	19.897	15.174
Finansal Kiralama	236.473	96.948
Dağıtımı Durdurulan Karlar	799	790
	<u>565.371</u>	<u>261.303</u>

## IV.B.9. AKTİFLERİN NİTELİĞİ İLE İLGİLİ RASYOLAR

	1993	1992
Rasyo 7: $\frac{\text{Tahsili Gecikmiş Alacaklar}}{\text{Toplam Kullandırılan Fonlar}}$	$\frac{20.578}{7.022.037} = 0.003$	$\frac{8.795}{3.211.398} = 0.003$
Rasyo 8: $\frac{\text{İştirak ve Kuruluşlara Verilen Nakdi Krediler}}{\text{Toplam Kullandırılan Fonlar}}$		
İştiraklere fon kullandırılması olmamıştır.		
Rasyo 9: $\frac{\text{İştirakler ve Kuruluşlar (net) + Sabit Kıymetler (net)}}{\text{Ortalama Toplam Aktifler}}$		
(1.171.852 tutarındaki leasing sabit kıymetleri de dahildir.)		
	$\frac{1.276.494}{6.651.443} = 0.19$	$\frac{540.438}{3.779.610} = 0.14$
Rasyo 10: $\frac{\text{Ortalama Toplam YP Getirili Aktifler}}{\text{Ortalama Toplam Getirili Aktifler}}$	$\frac{3.843.298}{5.631.145} = 0.68$	$\frac{610.752}{2.866.611} = 0.21$
Rasyo 11: $\frac{\text{Vergi ve Olağanüstü Kalemler Öncesi Kar}}{\text{Ortalama Toplam Aktifler}}$	$\frac{120.683}{6.651.443} = 0.02$	$\frac{77.251}{3.779.610} = 0.02$
Rasyo 12: $\frac{\text{Toplam Gelirler}}{\text{Ortalama Toplam Aktifler}}$	$\frac{1.130.964}{6.651.443} = 0.17$	$\frac{1.407.890}{3.779.610} = 0.37$

## IV.C. KARLILIK

## C.1. İştiraklerden Sağlanan Gelir

Kurumunu herhangi bir iştirak geliri olmamıştır.

## C.2. Olağanüstü Gelir ve Giderler

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

## C.3. Gelir tahakkukları ile gider reeskontları 31.12.1992 itibariyle tam olarak yapılmıştır.

## C.4. Enflasyondan Arındırılmış Karın Reel Kâr Olarak Hesaplanması

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
a) Faaliyet kârı (vergi öncesi)	92.962	77.251
b) 1993 ve 1992 ortalama ödenmiş sermaye + yedek akçeler	113.477	64.276
c) enflasyon oranı	% 60.3	% 61.5
d) (113.477 x % 60.3)	68.427	39.530
e) Reel Kâr 113.477 - 68.427 (64.276-39.530)	45.050	24.746

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



## IV.C.5. KARLILIK RASYONLARI

	1993	1992
Rasyo 11: Vergi ve Olağanüstü Kalemler Öncesi Kâr	120.683	77.251
-----	----- = 0.02	----- = 0.02
Ortalama Toplam Aktifler	6.651.443	3.779.610
Rasyo 12: Ortalama Gelirler	1.130.964	1.407.890
-----	----- = 0.17	----- = 0.37
Ortalama Toplam Aktifler	6.651.443	3.779.610
Rasyo 13: Toplam Giderler	1.010.281	1.330.651
-----	----- = 0.89	----- = 0.95
Toplam Gelirler	1.130.964	1.407.890
Rasyo 14: Toplam Kâr Payı Giderleri	854.869	532.206
-----	----- = 0.82	----- = 0.80
Toplam Kâr Payı Gelirleri	1.043.412	669.082
Rasyo 15: Kâr Payı Dışı Giderler	155.412	798.431
-----	----- = 0.02	----- = 0.21
Ortalama Toplam Aktifler	6.651.443	3.779.610

## IV.D.1. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR

## D.1.1. Bankalardaki Vadesiz Mevduat

	TL		YP		Toplam	
	1993	1992	1993	1992	1993	1992
T.C. Merkez Bankası	34.717	11.054	--	--	34.717	11.054
Yurtiçi Bankalar						
Kamu Bankaları	11.591	14.676	87.106	33.851	98.697	48.527
Özel Bankalar	25.250	18.425	55.086	33.019	80.336	51.444
Finans Kurumlar	1.962	767	2.334	3.769	4.296	4.536
Yurtdışı Bankalar	--	--	<u>186.735</u>	<u>151.125</u>	<u>186.735</u>	<u>151.125</u>
	<u>73.520</u>	<u>44.922</u>	331.261	221.764	404.781	266.686

**TOPLANAN FONLAR (\*) (31.12.1993 İTİBARIYLA)**

	1993		1992	
	HESAP ADEDİ	000 TL	HESAP ADEDİ	000 TL
<b>1. TÜRK LİRASI FONLARI</b>				
1.1. Cari Hesaplar	19.790	161.942.226	15.801	83.244.147
1.2. Katılma Hesapları				
1.2.1. "Genel Havuz"	25.266	850.284.638	26.540	538.871.018
1.2.2. "Özel Havuz"	59	123.847.993	52	70.695.902
1.2.3. "Leasing Havuzu"	2.023	250.899.190	1.652	114.179.623
Katılma Hesapları	27.348	1.225.031.821	28.244	723.746.543
<b>TOPLAM TÜRK LİRASI FONLAR</b>	<b>47.138</b>	<b>1.386.974.047</b>	<b>44.045</b>	<b>806.990.690</b>
<b>2. YABANCI PARA FONLARI (**)</b>				
2.1. Cari Hesaplar	9.848	312.873.562	6.444	88.839.476
2.2. (US \$) Katılma Hesapları				
2.2.1. "Genel Havuz"	14.746	1.943.901.825	8.995	676.747.390
2.2.2. "Leasing Havuzu"	703	754.324.814	534	288.956.337
2.3. (DM) Katılma Hesapları				
2.3.1. "Genel Havuz"	31.140	1.843.544.492	29.302	978.595.292
2.3.2. "Leasing Havuzu"	1.317	366.736.015	1.452	235.162.252
Katılma Hesapları	47.906	4.908.507.146	40.283	2.179.461.271
<b>TOPLAM YABANCI PARA FONLARI</b>	<b>57.754</b>	<b>5.221.380.708</b>	<b>46.727</b>	<b>2.268.300.747</b>
<b>TOPLAM TOPLANAN FONLAR</b>	<b>104.892</b>	<b>6.608.354.755</b>	<b>90.772</b>	<b>3.075.291.437</b>

(\*) Katılma Hesapları tahakkuk eden kârları da ihtiva etmektedir.

(**)	31.12.1992	31.12.1993
US\$ 1 :	TL 8.555,85	TL 14.458,03
DM 1 :	TL 5.302,66	TL 8.347,59

## IV.D.3. LİKİDİTE RASYONLARI

	1993	1992
Rasyo 16: $\frac{\text{Likit ve Likite Yakın Değerler}}{\text{Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar}}$	457.724 ----- = 0.59	295.710 ----- = 0.41
	782.145	724.113
Rasyo 17: $\frac{\text{Nakit Değerler + Bankalar}}{\text{Cari Hesaplar}}$	451.782 ----- = 0.95	286.488 ----- = 1.67
	474.816	171.840
Rasyo 18: $\frac{\text{Likit ve Likite Yakın Değerler}}{\text{Ortalama Toplam Aktifler}}$	457.724 ----- = 0.07	295.710 ----- = 0.08
	6.651.443	3.779.610
Rasyo 19: $\frac{\text{Likidite Ağırlıklı Aktifler}}{\text{Yabancı Kaynaklar + Gayri Nakdi Krediler ve Yükümlülükler + Tahakkuklar}}$	1.429.497 ----- = 0.17	1.684.847 ----- = 0.54
	8.175.552	3.102.719

## IV.E. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER

## E.1. Gayrinakdi Krediler ve Yükümlülükler

	1993	1992
Teminat Mektupları (TP)	41.825 ✓	32.712
Teminat Mektupları (YP)	15.877	22.221
Kabul Kredileri (YP)	<u>144.953</u>	<u>179.003</u>
	202.655	233.936

#### IV.F. YABANCI PARA İŞLEMLERİ

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

./..



AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.  
GELİR TABLOSU  
01.01.1993 - 31.12.1993 DÖNEMİ  
(Milyon TL)

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
I. KAR PAYI GELİRLERİ	1.106.486	669.082
a) Kullanılan Fonlardan Alınan Kâr Payları	910.135	545.984
b) Özel Fon Kâr Payları	80.696	44.184
c) Finansal Kira Kâr Payları	112.454 ✓	78.252
d) Diğer Kâr Payları	3.201	662
II. KAR PAYI GİDERLERİ	(854.869)	(532.206)
a) Katılma Hesaplarına Ödenecek Kâr Payları	(681.034)	(422.057)
b) Özel Proje Fonlarına Ödenen Kâr Payları	(72.626)	(39.736)
c) Finansal Kira Kâr Payı Giderleri	(101.209)	(70.413)
III. NET KAR PAYI GELİRİ	251.617	136.876
IV. KAR PAYI DIŞINDAKİ GELİRLER	1.960.025	738.806
a) Sabit Kıymet ve İştirakler Satış Kârları	--	3.051
b) Menkul Değerler Cüzdanı Karları	203	252
c) Bankacılık Hizmetleri Gelirleri	23.487	6.505
d) Kambiyo Kârları	1.935.548	728.602
e) Diğer Faaliyet Gelirleri	787	396
V. KAR PAYI DIŞINDAKİ GİDERLER	(2.090.959)	(798.431)
a) Personel Giderleri	(79.279) ✓	(39.550)
b) Diğer Provizyonlar	(7.740)	(12)
c) Vergi, Harçlar ve Sigorta Giderleri	(8.183)	(4.445)
d) Kira Bedelleri	(3.727) ✓	(1.816)
e) Amortisman Gideri	(10.343)	(6.238)
f) Kambiyo Zararları	(1.939.864)	(726.061)
g) Faaliyet Giderleri	(28.806) ✓	(12.838)
h) Kıdem Tazminatı Karşılığı	(7.586)	(3.556)
i) Diğer Faaliyet Giderleri	(5.431) ✓	(3.915)
VI. VERGİ ÖNCESİ KAR	120.683	77.251
VII. ÖDENECEK KURUM VERGİLERİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(27.721)	(13.695)
VIII. DÖNEM KARI	92.962	63.556

AL BARAKA ÖZEL FİNANS KURUMU AŞ  
ÖZKAYNAKLAR TABLOSU

	SERMAYE	DEĞERLENE FONU	KANUNİ Y.AKÇE	FEVKALADE Y.AKÇE	CARİ YIL KARI	TOPLAM
Devir, 31 Aralık 1992	50.000	22.878	8.008	1.068	63.556	145.510
Yedek Akçeler Devir			8.177	(348)	(7.829)	0
Y.D.Fonu ilavesi		35.286				35.286
Y.D.Fonundan Satışlar Dolayısıyla indirilen		(68)				(68)
Sermaye Artışı						0
Nakit	20.000					20.000
Y.D.Fonu	20.000	(20.000)				0
Ödenen Temettü					(55.727)	(55.727)
Net Kar (Zarar)					92.962	92.962
	90.000	38.096	16.185	720	92.962	237.963

AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.  
İSTANBUL TÜRKİYE MERKEZ ŞUBESİ'NİN  
FON AKIŞI TABLOSU  
1993 ve 1992 TAKVİM YILLARI  
(Milyon Türk Lirası Olarak)

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Faaliyet Kârı	92.962	63.556
Faaliyet Kârından İndirilen Ancak Nakit Gerektirmeyen Kalemler		
Amortisman	10.343	6.238
Karşılıklar	7.586	3.554
Gider Tahakkukları	304.067	128.150
Gelir Tahakkukları	24.814	(26.989)
Sabit Kıymet ve İştirakler Satış Kârları	(186)	(3.051)
Faaliyetlerinden Yaratılan Nakit Girdisi	<u>439.586</u>	<u>171.458</u>
Finansman Kaynakları		
Sermaye Artışı	20.000	9.000
Toplanan Fonlar	3.533.313	1.626.340
Diğer Pasifler	125.400	84.645
Sabit Değer ve İştirakler Satış Gelirleri	241	3.884
Finansman Girdisi	<u>3.678.954</u>	<u>1.723.819</u>
Toplam Nakit Girdisi	<u>4.118.540</u>	<u>1.895.277</u>
Nakit Kullanımı		
Duran Varlıklar	18.679	9.554
Zorunlu Blokajlar	45.241	26.344
Fon Kullanımları	3.831.534	1.789.802
Peşin Ödenen Vergiler	(4.035)	255
Menkul Değerler	(4.278)	1.741
Diğer Alacaklar	9.380	31.647
Ödenen Temettüleri	55.727	28.341
Toplam Nakit Kullanımı	<u>3.952.248</u>	<u>1.887.684</u>
Toplam Nakit Girdisi (Net)	166.292	7.593
Yıl Başı Devir Eden Nakit Değerler ve Bankalar	286.488	278.895
Yıl Sonunda Devir Eden Nakit Değerler ve Bankalar	<u>452.780</u>	<u>286.488</u>

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



AL BARAKA TÜRK ÖZEL FİNANS KURUMU A.Ş.  
01.01.1993 - 31.12.1993 DÖNEMİ  
(Tutarlar Milyon Türk Lirası Olarak)

BÖLÜM VI - EK NOTLAR

VI.1. MALİ TABLOLARI HAZIRLAMA ESASLARI

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

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

VI.2. ESAS ALINAN MUHASEBE PRENSİPLERİ

2.a. Muhasebe Esası

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

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

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

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
US \$ = TL	14.458	8.556
DM = TL	8.347	5.303

2.b. Takipteki Alacaklar için Ayrılan Karşılıklar:

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

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

2.c. Menkul Değerler Cüzdanı:

Elde etme maliyeti esasından ve piyasa değerinin altında olmamak kaydıyla hesaplara yansıtılmaktadır.

2.d. Amortismanlar:

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

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

2.e. Kıdem Tazminatları:

Yürürlükteki İş Kanunu'na göre işverenlerin Kanun'da belirtilen durumlarda işten ayrılan personele ücret seviyeleri ve çalıştıkları süreler ile orantılı olarak kıdem tazminatı ödemesi gerekmektedir. Ödenecek azami kıdem tazminatı yine Kanun'la sınırlandırılmış olup 31.12.1993 itibariyle TL 9.996.580 (1992 - 5.917.293)'dür.

Kurum'un 31.12.1993 itibariyle faaliyetini durdurması ve personel iş akitlerini feshetmesi durumunda ödemesi gereken kıdem tazminatı tutarı 13.889'dur; 31.12.1993 itibariyle bu tutar karşılık olarak ayrılmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı 01.01.1994'den itibaren TL 11.850.500'e yükselmiş bulunmaktadır.

2.f. Emanet Alınan Kıymetler

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

VI.3. KURUM VERGİLERİ VE FONLAR

Banka % 30 oranı üzerinden Kurumlar Vergisi'ne tabidir. Kurumun % 13 hissedarı olan İslam Kalkınma Bankası payına isabet kar payları Kurumlar Vergisi'nden müstesnadır.

Hak kazanılan yatırım indirimi gibi kalemler Kurumlar Vergisi'nden müstesnadır. Ancak bu kalemler % 10 oranında gelir vergisi stopajına tabidir.

Bu vergilere ilaveten Kurumlar Vergisi üzerinden % 7, Gelir Vergisi üzerinden % 7 olarak hesaplanan fonların ödenmesi gerekmektedir.

Yukarıdaki esaslar çerçevesinde ve Kanunen Kabul Edilmeyen giderlerden sonra hesaplanan vergi yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

	1993	1992
Kurumlar Vergisi ve Fonlar	23.195	9.174
Gelir Vergisi ve Fon	4.526	4.521
	-----	-----
1993 yılına ilişkin ödenecek vergi toplamı	27.721	13.695
	-----	-----

VI.4. SERMAYE

Bölüm III.B'de açıklanmıştır.

IV.5. KANUNİ YEDEK AKÇELER

Bunlar Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde ayrılan yedek akçelerdir:

I'nci Tertip Yedek Akçe

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

II'nci Tertip Yedek Akçe

Dağıtılan kar paylarının Kurum ödenmiş sermayesinin % 5'ni aşan kısımları üzerinden ve % 10 oranında ayrılır.

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

VI.6. CARİ YIL KARI

30.3.1994 tarihinde yapılan Genel Kurul'da 1993 takvim yılına ait 92.962.- TL kar bakiyesi aşağıda gösterildiği şekilde dağıtılmasına karar verilmiştir.

	1993	1992
- Kanuni yedek akçelere	11.398	8.178
- İhtiyari yedek akçelere	5.139	-
- Hissedarlara kar payı	76.425	55.726
	-----	-----
	92.962	63.904
	-----	-----

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : BEM DIŞ TİCARET A.Ş.

SERMAYESİ : USD 5

BÜYÜK HİSSEDARLAR : M. LATİF TOPBAŞ VE KEMAL UNAKITAN

FAALİYET KONUSU : İTHALAT-İHRACAT

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 24	USD 19,1	3	4 AY

TEMİNATLAR : AVALLİ FİRMA SENEDİ

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : FİRMA MALİ YÖNDEN OLDUKÇA GÜÇLÜDÜR.  
FAALİYETLERİNİ AĞIRLIKLI OLARAK ÖZKAYNAKLARIYLA YÜRÜTMEKTEDİR.  
FİNANSAL GÖSTERGELERİ ORTALAMALARIN OLDUKÇA ÜSTÜNDEDİR.

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : MODERN ÇİMENTO A.Ş.

SERMAYESİ : 5,000

BÜYÜK HİSSEDARLAR : AHMET EREN VE AİLESİ

FAALİYET KONUSU : TEKSTİL, ÇİMENTO ÜRETİM VE PAZARLAMA

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 22	USD 20,7	26,2	30 AY

TEMİNATLAR : DENİZLİ ÇİMENTO HİSSE SENETLERİ, AVALLİ FİRMA  
SENEDİ

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : ÇİMENTO ÜRETİMİ KONUSUNDA PİYASADA  
ÖNEMLİ PAYI VAR.

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : ASSAN DEMİR VE SAÇ SAN. A.Ş.

SERMAYESİ : 20.000

BÜYÜK HİSSEDARLAR : ASİM KİBAR  
KİBAR HOLDİNG

FAALİYET KONUSU : DEMİR-ÇELİK ÜRÜNLERİ İTHALAT VE TİCARETİ.

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 16	USD 2,8 DM 24,6	24 2,4	30 AY 3 AY

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

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

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : SÜMERBANK HOLDİNG A.Ş.

SERMAYESİ : 4.000.000

BÜYÜK HİSSEDARLAR : KOİ

FAALİYET KONUSU : TEKSTİL, BANKACILIK TOPRAK SANAYİİ VE  
PAZARLAMA

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	100.000	USD 11,6 DM 6,32	% 8 % 10	12 AY 12 AY

TEMİNATLAR : FİRMA SENEDİ.

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : FİRMA MALİ KRİZ YAŞAMAKTADIR.  
BORÇLARI YILLAR İTİBARI İLE REEL OLARAK ARTMAKTADIR. FAKAT BİR  
KOİ KURULUŞU OLDUĞU GÖZARDI EDİLMEMELİDİR.



BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : PROFİLO DAĞITIM A.Ş.

SERMAYESİ : 18.000

BÜYÜK HİSSEDARLAR : PROFİLO HOLDİNG A.Ş.

FAALİYET KONUSU : DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI İMALATI VE  
PAZARLAMASI

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	200.000	122.000 USD 3	19.2 1,8	3,5 AY 2,6 AY

TEMİNATLAR : MÜŞTERİ ÇEK/SENEDİ VEYA HOLDİNG AVALLİ  
FİRMA SENEDİ.

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : TÜRKİYENİN İKİNCİ BÜYÜK BEYAZ EŞYA  
ÜRETİCİSİ OLAN PROFİLO HOLDİNGİN PAZARLAMA VE DAĞITIM  
ŞİRKETİDİR. DÜZENLİ OLARAK GELİŞME GÖSTEREN FİRMA SATIŞI VE  
KARLARI BEYAZ EŞYA SEKTÖRÜNDEKİ CANLILIĞIN BİR SONUCUDUR.  
FİRMANIN BANKACILIK SEKTÖRÜNDEKİ KREDİBİLİTESİ YÜKSEKTİR.

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : TOPRAK HOLDİNG

SERMAYESİ : 100,100

BÜYÜK HİSSEDARLAR : HALİS TOPRAK

FAALİYET KONUSU : SANAYİ ÜRÜNLERİ, BANKACILIK, KAĞIT VE SERAMİK

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 6	USD 9,8	16	24 AY

TEMİNATLAR : AVALLİ FİRMA SENEDİ

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : FİRMANIN MALİ DURUMU OLDUKÇA İYİDİR. BİR ÇOK ALANDA YATIRIMLARINA HIZLA DEVAM ETMEKTEDİR. SATIŞ HASILATI YÜKSEKTİR. FİNANSAL ORANLARI ORTALAMA DÜZEYİNDEDİR.

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : PARSU PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.

SERMAYESİ : 1,000

BÜYÜK HİSSEDARLAR : AZİZLER HOLDİNG A.Ş.

FAALİYET KONUSU : İHRACAT VE DAHİLİ İHRACAT

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	200	DEM 8,3 TL 64,000	6 24	6 AY 4 AY

TEMİNATLAR : AVALLİ FİRMA SENEDİ

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : FİRMA MALİ AÇIDAN GÜÇLÜDÜR.GELİŞME SEYRİ İYİDİR.GIDA PAZARLAMA SEKTÖRÜNDE ÖNEMLİ BİR PAYA SAHİPDİR.

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : İLHAN KARAVELİOĞLU

SERMAYESİ : 95

BÜYÜK HİSSEDARLAR : İLHAN KARAVELİOĞLU

FAALİYET KONUSU : DENİZ İŞLETMECİLİĞİ

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 10	USD 7,7	6	6 AY

TEMİNATLAR : GAYRİMENKUL İPOTEĞİ VE FİRMA SENEDİ.

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ :  
1984 YILINDAN BERİ DENİZ TAŞIMACILIĞI YAPAN KARAVELİ AİLESİNİN 3  
ADET TANKER GEMİSİ MEVCUTTUR. 1990 CİROSU 5,7 MİLYAR TL'DİR.  
KARI İSE 1,13 MİLYAR TL'DİR.

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : HALK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

SERMAYESİ : 150.000

BÜYÜK HİSSEDARLAR : T.HALK BANKASI %46  
OYAK %39

FAALİYET KONUSU : FİNANSAL KİRALAMA

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	100.000	100.000	95	12 AY

TEMİNATLAR : FİRMA SENEDİ VEYA ÇEKİ

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : FİRMANIN ÇIKARILAN HİSSE  
SENETLERİNİN YARISI NA YAKIN BİR KISMI HALK BANKASINA AİTTİR.  
FİNANSAL AÇIDAN GÜÇLÜ OLAN FİRMA BAŞARILI VE KARLI  
GÖRÜLMEKTEDİR. FİRMANIN PİYASADA KREDİBİLİTESİ YÜKSEKTİR.

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : ÖRME İŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİC. A.Ş.

SERMAYESİ : 65.000

BÜYÜK HİSSEDARLAR : ENGİN KOYUNCU, YENER KOYUNCU, GÜLİN KOYUNCU,

FAALİYET KONUSU : KONFEKSİYON İMALAT, İTHALAT, İHRACAT VE  
PAREKENDE SATIŞI.

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
KAR/ZARAR	USD 7,5	USD 2,9	23,4	27 AY
ÜRETİM DESTEĞİ	10.000	DM 5,2	24,3	23 AY

TEMİNATLAR : HİSSE SENEDİ VE AVALLİ FİRMA SENEDİ.

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : FİRMANIN SATIŞLARI HER YIL ARTIŞ  
GÖSTERMEKTEDİR. SON AYLARDA TEKSTİL SEKTÖRÜNDEKİ DURGUNLUK  
FİRMAYI DA ETKİLEMEDİR.

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : BEYMEN GİYİM SAN.VE TİC.A.Ş.

SERMAYESİ : 50.000

BÜYÜK HİSSEDARLAR : ALTINYILDIZ HOLDİNG A.Ş.  
CEM BOYNER  
OSMAN BOYNER

FAALİYET KONUSU : HAZIR GİYİM İMALAT, İTHALAT VE SATIŞ.

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	100,000	DM 7,5	23,6	27 AY
FİNANSAL KİRALAMA		DM 5	24,1	20 AY

TEMİNATLAR : HİSSE SENEDİ VE AVALLİ FİRMA SENEDİ

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : FİRMA ALTINYILDIZIN YAN  
KURULUŞUDUR.DOLAYISIYLA GÜÇLÜ BİR MALİ YAPISI  
VARDIR.FİNANSMANINI BORSADAN UCUZ OLARAK TEMİN ETMEKTEDİR.

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : İLERİ ELEKTRONİK İHRACAT VE TİC.A.Ş.

SERMAYESİ : 5,000

BÜYÜK HİSSEDARLAR : CANKURTARAN HOLDİNG A.Ş.

FAALİYET KONUSU : ELEKTRİKLİ VE EŞYASI PAZARLAMA VE SATIŞI.

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	120,000	DM 2	4	4 AY
		TL 74,000	40	6 AY

TEMİNATLAR : AVALLİ FİRMA SENEDİ

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : CANKURTARAN HOLDİNGİN BİR PAZARLAMA FİRMASIDIR.%98 HİSSESİ VARDIR.SATIŞLARI YILLAR İTİBARIYLA HIZLA ARTMAKTADIR. 1993 YILI İÇİNDE 1,18 TRİLYON CİRO YAPMIŞTIR.



BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : BİSANLAR BİSİKLET SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERMAYESİ : 8.7 MİLYAR TL.

BÜYÜK HİSSEDARLAR : NURİ CENGİZ  
ÖMER ÇELİK  
MUZAFFER ONAY

FAALİYET KONUSU : BİSİKLET ÜRETİMİ

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	65.000	USD 0,912	6,4	7 AY
		DM 0,3	9,3	9,5 AY
FİNANSAL KİRALAMA	USD 5	USD 0,605	20	24 AY

TEMİNATLAR : GAYRİMENKUL İPOTEĞİ, AVALLİ FİRMA SENEDİ,  
MÜŞTERİ ÇEK/SENEDE

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

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : İNCE TRANS DENİZ TAŞIMACILIĞI LTD.ŞTİ.

SERMAYESİ : 258.500

BÜYÜK HİSSEDARLAR : AHMET BEDRİ İNCE, HALİME İNCE

FAALİYET KONUSU : DENİZCİLİK İŞLETMECİLİĞİ

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
FİNANSAL KİRALAMA	USD 7	USD 5,9	21	24 AY

TEMİNATLAR : GAYRİMENKUL İPOTEĞİ VE FİRMA SENEDİ VEYA ÇEKİ

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : İNCE AİLESİNE AİT ÇEŞİTLİ DENİZ TAŞIMACILIK ŞİRKETLERİNDEN BİRİ OLAN İNCE TRANS'IN 1992 CİROSU 6,5 MİLYAR TL VE KARI 1,7 MİLYAR TL'DİR. AİLE BÜNYESİNDE 4 ADET GEMİ BULUNMAKTADIR.

BÜYÜK-15 FON KULLANIMI  
(MİLYON TL)

FİRMA ÜNVANI : TUR VARUPA HAVA YOLLARI A.Ş.

SERMAYESİ : 43,000

BÜYÜK HİSSEDARLAR : NECLA KAVALA  
OSMAN KAVALA  
TRANS EUROPEAN AIRWAYS S.P.R.L

FAALİYET KONUSU : ULUSLARARASI HAVA TAŞIMACILIĞI.

FON TÜRÜ	LİMİT	RİSK	KAR ORANI %	VADESİ
ÜRETİM DESTEĞİ	USD 12	USD 1,5 DM 5,2	21,6 21,6	15 AY 15 AY

TEMİNATLAR : GAYRİMENKUL İPOTEĞİ VE AVALLİ FİRMA SENEDİ.

MALİ DURUM DEĞERLENDİRMESİ : TYH DAN SONRA CHARTER UÇUŞLARI  
ALANINDA SERMAYE VE FİNANS GÜCÜ AÇISINDAN 2.BÜYÜK  
FİRMADIR.FİRMANIN 2 ADET BACİNE 727-20 VE 1 ADET BUERİNG 737-200  
UÇAĞI MEVCUTTUR.