



**TAKASBANK**

FAALİYET RAPORU 2004



## **İÇİNDEKİLER**

Başlıca Finansal Göstergeler **2**

Kısaca Takasbank **5**

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı **6**

Yönetim Kurulu **9**

Genel Müdür'ün Mesajı **10**

Üst Yönetim **12**

2004 Yılı Faaliyetleri **15**

Bağımsız Denetim Raporu ve Finansal Tablolar **35**



sıfır hata

**TAKASBANK SÜRDÜRÜLEBİLİR HATASIZLIĞI HEDEF ALMIŞ VE BAŞARMIŞTIR. BU BAŞARIDA, TAKASBANK'IN DENEYİMLİ VE İYİ EĞİTİMLİ İNSAN KAYNAKLARI, BİLGİ TEKNOLOJİLERİ, TEKNOLOJİK ALTYAPISI VE BU KONUDA KESİNTİSİZ DEVAM EDEN YATIRIMLARI, İYİ YAPILANDIRILMIŞ FAALİYET SÜREÇLERİ VE YENİLİKÇİ YAKLAŞIMI ETKEN OLMUŞTUR.**

## BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER

(MİLYON TL)	2004*	2003*	2002*	2001	2000
TOPLAM AKTİFLER	326.386.088	277.030.320	210.754.593	132.828.647	55.719.296
ÖZSERMAYE	174.754.763	119.385.159	70.225.524	38.902.326	19.221.173
ÖDENMİŞ SERMAYE	60.000.000	60.000.000	60.000.000	33.540.000	16.300.000
FAALİYET KARI	68.531.757	74.882.170	69.740.807	61.036.539	28.066.494
FAİZ VE PORTFÖY GELİRLERİ	51.943.861	59.263.235	53.847.495	59.175.592	20.066.174

(ABD DOLARI)**	2004	2003	2002	2001	2000
TOPLAM AKTİFLER	243.190.588	198.469.246	128.941.244	92.269.861	82.944.625
ÖZSERMAYE	130.209.942	85.529.564	42.964.504	27.023.630	28.612.942
ÖDENMİŞ SERMAYE	44.706.058	42.985.023	36.708.451	23.298.672	24.264.438
FAALİYET KARI	51.063.078	53.646.864	42.667.950	42.399.235	41.780.227
FAİZ VE PORTFÖY GELİRLERİ	38.703.421	42.457.192	32.944.302	41.106.522	29.870.824

FİNANSAL ORANLAR (%)	2004	2003	2002	2001	2000
FAALİYET KARI / TOPLAM AKTİFLER	21,00	27,03	33,09	45,95	50,37
ÖZSERMAYE / TOPLAM AKTİFLER	53,54	43,09	33,32	29,29	34,50
FAALİYET KARI / ÖZSERMAYE	39,22	62,72	99,31	156,90	146,02
AKTİFLERDEKİ BÜYÜME	17,82	31,45	58,67	138,39	74,29

PERSONEL BİLGİLERİ	2004	2003	2002	2001	2000
PERSONEL SAYISI	232	226	230	233	243

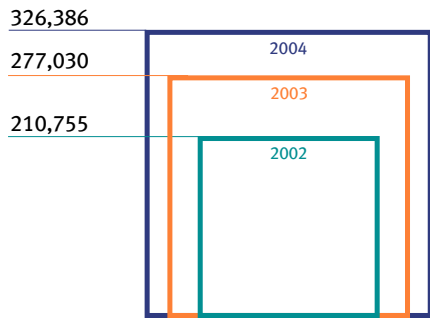
\* Daha önceki yıllar ile karşılaştırma imkanı sağlanabilmesi amacıyla 2002 ve 2003 yıl sonu büyüklükleri tarihi değerler ile sunulmuş, BDDK tarafından yayımlanarak 01/07/2002 tarihinde yürürlüğe giren mali tabloların yüksek enflasyon dönemlerinde düzeltilmesine ilişkin muhasebe standardı dikkate alınmamıştır. 5024 Sayılı Kanunla Vergi Usul Kanununda yapılan değişiklik nedeniyle 2004 yılında enflasyon muhasebesi uygulamasına geçildiğinden 2004 yılı büyüklükleri VUK hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Özsermaye ve karlılık gelişiminin mukayese edilebilir bir şekilde sunulması amacıyla 2002, 2003 ve 2004 yıllarında dönem karları, bankaların eski bilanço formatlarına ve önceki uygulamaya paralel olarak özsermayeye dahil edilmemiştir.

\*\* ABD Doları bazındaki büyüklükler; TCMB tarafından yılın son günü için ilan edilen döviz alış kuru ile hesaplanmıştır.

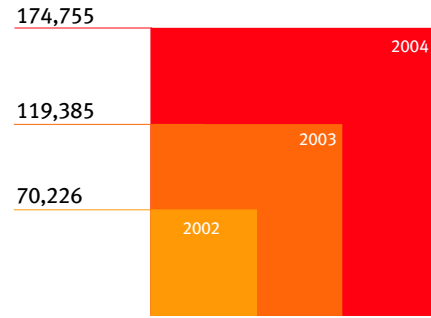
Değerlemede esas alınan TCMB ABD doları alış kurları:

31/12/2000 :	671.765 TL
31/12/2001 :	1.439.567 TL
31/12/2002 :	1.634.501 TL
31/12/2003 :	1.395.835 TL
31/12/2004 :	1.342.100 TL

### TOPLAM AKTİFLER (MİLYAR TL)



### ÖZSERMAYE (MİLYAR TL)



Sermaye piyasası katılımcılarının ortaklığı ile kurulan Takasbank, üstlendiği fonksiyonlar itibariyle, para ve sermaye piyasaları arasında köprü işlevi görmekte ve ülkemizin önemli finansal kurumları arasında yer almaktadır.

TAKASBANK, BULUNDUĞU COĞRAFI BÖLGE İÇİNDEKİ ÜLKELER TARAFINDAN DA DENEYİMLERİNE BAŐVURULAN BİR KURUMDUR. 2004 YILI İÇİNDE ARNAVUTLUK, KAZAKİSTAN, AZERBAYCAN, İRAN, PAKİSTAN, ÜRDÜN, KIRGIZİSTAN, UMMAN VE MOĞOLİSTAN SERMAYE PİYASALARINDAN ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE UZMANLAR TAKASBANK'İ ZİYARET ETMİŞLER VE BUNLARIN ÇOĞU KENDİ TAKAS VE SAKLAMA KURUMLARI İÇİN TAKASBANK'İ ÖRNEK ALMAK İSTEDİKLERİNİ İFADE ETMİŞLERDİR.

**REFERANS**

## KISACA TAKASBANK

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) menkul kıymet alım ve satım işlemlerinin takası, 1988 yılında İMKB bünyesinde kurulan bir müdürlükçe yapılmaya başlanmıştır. Ocak 1992 tarihinde takas ve saklama görevi, İMKB ve üyelerinin ortaklığı ile kurulan İMKB Takas ve Saklama A.Ş. adlı şirkete devredilmiştir. 2 Ocak 1996 tarihinde Takasbank İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. adıyla bir sektör bankasına dönüştürülen bu şirket, halihazırda faaliyetlerini mevduat kabul etmeyen banka statüsünde sürdürmektedir.

Sermaye piyasası katılımcılarının ortaklığı ile kurulan Takasbank, üstlendiği fonksiyonlar itibarıyla, para ve sermaye piyasaları arasında köprü işlevi görmektedir ve ülkemizin önemli finansal kurumları arasında yer almaktadır. Takas, saklama ve transfer hizmetleri gibi fonksiyonları bir banka çatısı altında toplaması nedeniyle Takasbank, dünyadaki benzer kurumlar arasında özel bir yere sahip olmuştur. Kurucu ortakları arasında Takasbank'ın da yer aldığı ve kuruluşunda altyapı çalışmalarını üstlendiği Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun 2005 yılında faaliyete geçmesi ile saklama görevi bu kuruma devredilecektir. Fiziki saklamadan kaydi sisteme geçiş için gerekli çalışmalar günümüze kadar Takasbank tarafından sürdürülmüş ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun çalışmalarına başlayabilmesi için gerekli zemin oluşturulmuştur.

İMKB Vadeli İşlemler Piyasası'nın takas ve saklama işlemleri Takasbank tarafından yapılmaktadır. Ayrıca yatırım fon ve ortaklıklarının portföy varlıkları da Takasbank nezdinde saklanmaktadır. Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi kapsamında 2003 yılında faaliyete geçen Bireysel Emeklilik Fonları'na ilişkin olarak Takasbank çeşitli görevler üstlenmiştir. Bu fonların varlıklarının saklanması, takası ve diğer ilgili işlemler Takasbank tarafından yerine getirilmektedir. Türk Sermaye Piyasaları'nın gelişmesinde önemli bir rol oynayacak Bireysel Emeklilik Sistemi'nin işleyişinde Takasbank'ın katkısı büyük olacaktır.

Uluslararası bir merkezi takas ve saklama kuruluşu olan Euroclear Bank ile muhabirlik ilişkisi kurmuş olan Takasbank, yurtdışı piyasalarda gerçekleştirilen Eurobond, yabancı tahvil, depo sertifikası ve benzeri yabancı menkul kıymetlerin takas ve saklama işlemlerine ilişkin yurtdışı muhabirlik

hizmeti vermektedir. Takasbank, bu hizmet ile yurtiçi takas ve saklama konusundaki uzmanlığını, yurtdışı piyasalara da taşımış olup; yurtdışı piyasalarda işlem sonrası hizmetleri teknik imkanlar, operasyonel tecrübe ve maliyet açısından tüm finansal kurumlar için ulaşılabilir kılmayı hedeflemiştir. Aralık 2004 sonu itibarıyla Takasbank'tan yurtdışı menkul kıymet muhabirlik hizmeti alan kurum sayısı 68'e ulaşmıştır.

Nakit Kredi ve Ödünç Menkul Kıymet Kredisi ile aracı kuruluşlara kısa vadeli nakit kolaylıklar sunan Takasbank, kurmuş olduğu Para Piyasası ile aracı kuruluşlar arasındaki para alışverişlerinin şeffaf, hızlı ve güvenilir bir ortamda yapılmasını sağlamaktadır.

Son yedi yıldır en yüksek EFT işlem hacmini gerçekleştiren iki bankadan biri olma konumunu sürdüren Takasbank, Türkiye'nin en yüksek kurumlar vergisi ödeyen kuruluşları arasındadır.

Son yedi yıldır en yüksek EFT işlem hacmini gerçekleştiren iki bankadan biri olma konumunu sürdüren Takasbank, Türkiye'nin en yüksek kurumlar vergisi ödeyen kuruluşları arasındadır.

## YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

Takasbank, Türkiye'deki finansal piyasaların gelişimine yaptığı katkıları 2004 yılında da sürdürmüştür. Deneyimli ve zengin insan kaynakları ile güçlü bir teknolojik altyapıya sahip olan Takasbank'ın yenilikçi uygulamaları, gelişmiş ve gelişmekte olan sermaye piyasalarına sahip çok sayıda ülke tarafından örnek alınmaktadır.

Türkiye 2004 yılında, 2000 ve 2001 yıllarında yaşadığı ekonomik krizlerin etkilerinden uzaklaşmıştır. Avrupa Birliği ile üyelik müzakerelerine başlama tarihi belirlenmiş, enflasyon 30 yıl aradan sonra ilk kez tek haneli rakamlara gerilemiş, bankacılık sektörü tekrar güç kazanmaya başlamış, tüketici güveni artmış ve altı sıfırın atılacağı Yeni Türk Lirası'nın tedavüle çıkmasının arifesinde Türk parası değer kazanmıştır. Tüm bu olumlu gelişmeler ve beklentiler, sermaye piyasası işlemlerine hareketlilik ve hacim kazandırmıştır. İMKB-100 Endeksi yeni rekorlar kırmıştır. Uluslararası derecelendirme kuruluşları Türkiye'nin ülke notunu ve bazı önde gelen bankaların kredi notlarını yükseltmişlerdir. Hazine'nin yurtdışı menkul kıymet ihraçlarına olan yabancı yatırımcı talebi artmış ve borçlanmanın vadesi uzamış, faizi düşmüştür. Yabancı kurumsal yatırımcıların İMKB'deki işlem hacimleri de önemli ölçüde artmıştır.

Takasbank'ın geçtiğimiz yıllık saklama hacmi, nominal değer olarak 9.481 trilyon TL'ye ulaşmıştır. Yıl sonu itibarıyla, 2.045.625 adet hesap isme dönüştürülmüştür. 70.920 adet işlemin

yapıldığı Borsa Para Piyasası'nın işlem hacmi, 94,4 katrilyon TL olarak gerçekleşmiştir. Takasbank'ın 2004 yılındaki menkul kıymet kredisi günlük ortalama işlem hacmi 10,2 trilyon TL'dir. Takasbank'ın 2004 yılı yıllık takas hacmi nakit için 19,8 katrilyon TL, menkul kıymet içinse 63,7 katrilyon TL'ye ulaşmıştır. Toplam EFT hacmi ise 1.919,9 katrilyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Takasbank'ın sermaye piyasalarındaki önemi her geçen gün artarken, çalışmalarının kapsamı da genişlemektedir. Takasbank, 2003 yılının Ekim ayında başlayan Bireysel Emeklilik Sistemi'nde, hem fon portföylerinin saklayıcısı, hem katılımcıların emeklilik şirketi alt hesabı olarak tanımlandığı ve bakiye kontrolünün yapıldığı kurum, hem de Birim Pay Değeri'nin kontrol amaçlı hesaplandığı bağımsız kurum olarak çok önemli görevler üstlenmiştir. 2004 yıl sonu itibarıyla, 23 bireysel emeklilik fonunun yabancı menkul kıymet ve Eurobond takas ve saklama hizmetleri Takasbank tarafından sunulmaktadır. 2005 yılında uygulamaya geçecek uzaktan erişim projesiyle, Takasbank Para Piyasası'nda etkinliğin ve hacmin artması beklenmektedir. Bireysel emeklilik fonları, Takasbank Para Piyasası'nda da işlem

yapmaya başlamışlardır. Takasbank'ın, ülkemizdeki sermaye piyasalarının gelişimine yeni bir yön verecek olan Bireysel Emeklilik Sistemi'ne de önemli katkıları olacaktır.

2005 yılının Şubat ayında faaliyete geçmesi planlanan Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası'nın (VOB) takas hizmetleri Bankamız tarafından sağlanacaktır. Bunun hazırlıkları, 2004 yılında tamamlanmıştır. 2005 yılı içinde uygulamaya geçirilmesi planlanan şartlı virman sistemine SWIFT bağlantılı olarak elektronik ön-eşleştirme mekanizmasının eklenmesi projesinin, Hisse Senetleri Piyasası'nda, yabancı yatırımcı işlemlerinin takas işlemlerinin operasyonel etkinliğini artıracığı ve yabancı işlemlerden kaynaklanan temerrüt risklerini azaltacağı düşünüyoruz. Kısa sürede önemli işlem hacmine ulaşan Hisse Senetleri Şartlı Virman Sistemi'nde de, üyelerimizin yeni ihtiyaçlarına çeşitli revizyonlar yapılarak sistemin daha da etkin hale getirilmesi önümüzdeki dönemin hedefleri arasında yer almaktadır.

Yurtiçi ve yurtdışı finansal kuruluşlara sunulmakta olan takas ve saklama hizmetinin tam otomasyon ortamında

Her geçen gün Takasbank'ın sermaye piyasalarındaki önemi ve çalışmalarının kapsamı artmaktadır.



gerçekleştirilmesine yönelik olarak SWIFT sistemi ile entegre şekilde geliştirilmiş olan otomasyon sistemi 2004 yılı içinde kısmen işleme alınmıştır. Otomasyon sisteminin 2005 yılı içinde tamamlanması planlanmaktadır. Otomasyon projesinin hayata geçirilmesi ile birlikte Takasbank'tan muhabirlik hizmeti alan üyelerimiz yabancı menkul kıymet takas ve saklama işlemlerini SWIFT sistemi üzerinden uzaktan erişim yoluyla gerçekleştirebileceklerdir.

Takasbank, deneyimlerine sıkça başvurulmuş bir kurumdur. 2004 yılı içinde Arnavutluk, Kazakistan, Azerbaycan, İran, Pakistan, Ürdün, Umman ve Moğolistan sermaye piyasalarından üst düzey yöneticiler ve uzmanlar Takasbank'ı ziyaret etmişlerdir. Bankamız, Avrasya Borsalar Federasyonu FEAS'a "Affiliate Member" statüsünde üye olmak için İMKB aracılığı ile başvuruda bulunmuştur. Bu üyeliği ile Takasbank, 2005 yılından itibaren FEAS nezdindeki diğer takas ve saklama kurumları ile işbirliğini daha da geliştirecektir.

Takasbank'ın bu başarılı çalışmalarını gerçekleştiren değerli yöneticilerimize ve çalışanlarımıza, ayrıca bizlere her konuda destek olan ve bizleri teşvik eden SPK ve İMKB yönetimlerine şahsım ve Yönetim Kurulu adına teşekkürlerimi sunarım.



**Osman Birsen**  
Yönetim Kurulu Başkanı



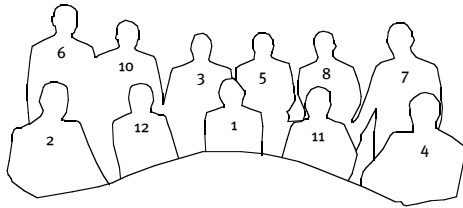
TAKASBANK YURTDIŞI TAKAS VE SAKLAMA KONUSUNDAKI UZMANLIĞINI, YURTDIŞI PİYASALARA DA TAŞIMIŞ OLUP; YURTDIŞI PİYASALARDA İŞLEM SONRASI HİZMETLERİ TÜM FİNANSAL KURUMLAR İÇİN, TEKNİK İMKANLAR, OPERASYONEL TECRÜBE VE MALİYET AÇISINDAN ULAŞILABİLİR KILMAYI HEDEFLEMİŞTİR.

**BİLGİ  
BİRİKİMİ**

## YÖNETİM KURULU



**1. Osman Birsen Başkan 2. Abdullah Cengiz Makas Başkan Vekili 3. Emin S. Çatana Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür 4. Arıl Seren Yönetim Kurulu Üyesi 5. Emin Ali Gündez Yönetim Kurulu Üyesi 6. Sezai Bekgöz Yönetim Kurulu Üyesi (İç Denetim ve Risk Yönetimi) 7. Osman Sencer Tanrıverdi Yönetim Kurulu Üyesi 8. Ekrem Kerem Korur Yönetim Kurulu Üyesi 9. Ekrem Nevzat Öztangut Yönetim Kurulu Üyesi (resimde bulunmuyor) 10. Rıza İhsan Kutlusoy Yönetim Kurulu Üyesi 11. Bedii Ensari Yönetim Kurulu Üyesi DENETİM KURULU ❖ 12. Berra Kılıç Denetim Kurulu Üyesi 13. İlhami Öztürk Denetim Kurulu Üyesi (resimde bulunmuyor)**



## GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI



2005 yılında 10. yılını idrak edeceğimiz Bankamız başardıklarına değil başaracaklarına odaklanmaktadır.

Bir faaliyet dönemini daha geride bırakırken, 2005 yılında 10. yılını idrak edeceğimiz Bankamız başardıklarına değil başaracaklarına odaklanmaktadır. Takasbank'ın da ortak ve sistem geliştirici olarak içinde yer aldığı, ülkemiz sermaye piyasasına yeni katılacak olan Merkezi Kayıt Kuruluşu, kuruluşundan beri Bankamızın büyük bir başarı ile yürüttüğü fiziki saklama görevini, menkul kıymetsiz kaydi saklama olarak önümüzdeki yıl devralacaktır. Bu kuruluşun hayata geçebilmesi için gerekli ortamın ve altyapıların hazırlanmasında Takasbank'ın büyük emeği geçmiştir.

Takasbank sürdürülebilir hatasızlığı hedef almış ve başarmıştır. Bu başarıda, Takasbank'ın deneyimli ve iyi eğitilmiş insan kaynakları, bilgi teknolojileri, teknolojik altyapısı ve bu konuda kesintisiz devam eden yatırımları, iyi yapılandırılmış faaliyet süreçleri ve yenilikçi yaklaşımı etken olmuştur. Takasbank olarak bu başarıyı gelecekte de sürdürebilecek tüm donanıma sahip olduğumuza inanıyorum.

2004 yılı Türkiye ekonomisi için oldukça başarılı geçmiştir. Ekonomik program büyük bir kararlılıkla sürdürülmüş ve bunun sonucu olarak çok uzun yıllardan sonra enflasyon tek haneli rakamlara indirilebilmiştir. Türk parasına olan güven tekrar kazanılmış, yatırımcılar alternatif para birimleri yerine yabancı paralar

karşısında değer kazanan Türk lirasına dönmüşlerdir. Yılın son günlerinde Avrupa Birliği üyeliği için müzakerelere başlama tarihinin belirlenmesi piyasalara yeni bir ivme ve iyimserlik getirmiştir. 2005 yılının bu olumlu hava ile sürmesini bekliyoruz.

2004 yılında Bankamızın saklama hizmetlerinden yararlanan kuruluşların sayısı 660 adede ulaşmıştır. Yıl süresince Takasbank sisteminde açılan hesaplara sicil numarası verilerek isme dönüştürülmesi çalışmalarına devam edilmiş ve yıl sonu itibarıyla mevcut hesapların %92'si isme dönüştürülmüştür.

Aracı kuruluşların, müşteri hesap numaraları kullanılmak suretiyle otomatik olarak oluşturulan kayıtların onaylanması ile takas işlemlerini sonuçlandırmaları ve üyeler arası menkul kıymet virman hareketlerinin müşteri hesapları arasında gerçekleştirilmesini sağlayan yazılımlar Nisan ayında uygulamaya alınmıştır. İMKB'de işlem görececek Borsa Yatırım Fonları ile ilgili çalışmalar ise Kasım ayında tamamlanmış ve Borsa Yatırım Fonları'nın takas ve Fon Payı Oluşturma ve Fon Payı Geri Alma işlemlerinin Takasbank ekranları kullanılarak gerçekleştirilmesi sağlanmıştır. 2004 yılı içinde Yeni Türk Lirası'na (YTL) geçişi sağlayacak sistem ve yazılım değişiklikleri de sorunsuz olarak tamamlanmıştır.

Ekonomideki olumlu havanın Borsa işlemlerine yansımaları sonucunda, özellikle Eylül ayından itibaren İMKB Hisse Senedi Piyasası işlem hacmi ve endeks rakamında görülen yükseliş, Takasbank kredilerinde de artışa yol açmıştır. Günlük ortalama nakit kredi hacmi bir önceki yıla göre %57 oranında artış göstererek 10,2 trilyon TL'ye yükselmiştir. Ödünç Menkul Kıymet Kredisi talepleri ise, 2003 yılına göre %31 oranında artarak 2.468 adete ulaşmıştır. Yıl içinde "Ödünç Pay Senedi Piyasası" ile ilgili çalışmalara yoğun bir şekilde devam edilmiştir.

Takasbank Para Piyasası işlemlerinin daha etkin ve hızlı gerçekleştirilmesi amacıyla emir giriş ekranlarında ve üye raporlarında yapılan yeni düzenlemelerle üyelerin daha verimli çalışması sağlanmıştır. 2005 yılında uygulamaya geçecek uzaktan erişim projesi ile Takasbank Para Piyasası'nda etkinliğin ve hacmin artması beklenmektedir. 2004 yılı içinde bireysel emeklilik fonları da Takasbank Para Piyasası'nda işlem yapmaya başlamışlardır.

2004 yılında da Bankamızın yatırım portföyünün bileşiminde orta ve uzun vadeli piyasa araçlarına, özellikle Hazine Bonosu ve Devlet Tahvilleri'ne öncelik tanınmıştır. Yıl genelinde faiz oranlarında önemli düşüşler görülmesine rağmen fon yönetim gelirlerinin toplam gelirlerimiz içindeki payı %55,7 olmuştur.

Dünya genelinde 66 ülkedeki Ulusal Numaralandırma Kuruluşları'nın üye olduğu ANNA adlı uluslararası organizasyonda Türkiye'yi Takasbank temsil etmektedir. Takasbank, 2004 yılında ANNA genel kurulunun görevlendirmesi ile iki ayrı çalışma grubuna başkanlık yapmıştır. Bu ve buna benzer uluslararası organizasyonlara katılımı ve yaptığı başarılı çalışmaları Takasbank'a uluslararası bilinirlik kazandırmakta ve birçok konuda örnek alınmasını sağlamaktadır.

Tüm çabalarımızda SPK ve İMKB yönetimlerinin desteklerini arkamızda hissetmekteyiz. Bizi her zaman teşvik eden bu kurumların değerli yöneticilerine, tüm ortaklarımıza ve müşterilerimize Takasbank'a gösterdikleri yakın ilgi ve güven için teşekkür ederim. Özverili çalışmaları ile Takasbank'ı örnek alınan bir kurum seviyesine yükselten en değerli varlığımız olan personelimize de özel olarak teşekkür etmek isterim.



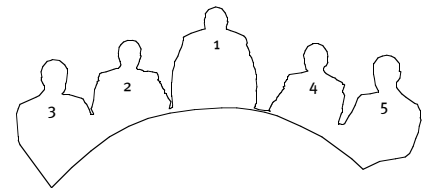
**Emin S. Çatana**

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

## ÜST YÖNETİM



1. **Emin S. Çatana** Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi 2. **Nezir Bakır** Genel Müdür Yardımcısı  
3. **Yusuf Çiçek** Genel Müdür Yardımcısı 4. **Ahmet Çakırsoy** Genel Müdür Yardımcısı 5. **Şevket Yaşöz** Teftiş Kurulu Başkanı



ARACI KURULUŞLAR OFİSLERİNDEKİ EKРАНLARINDAN TAKASBANK SİSTEMİNE BAĞLANARAK TAKAS İŞLEMLERİNİ, NAKİT VE KIYMET VİRMAN İŞLEMLERİ İLE TEMİNAT YÖNETİMİ İŞLEMLERİNİ YAPABİLMEKTEDİRLER. TÜM TAKASBANK İŞLEMLERİNİN ON-LİNE OLARAK ARACI KURULUŞLAR TARAFINDAN YAPILABİLİYOR OLMASI, TAKASBANK SİSTEMİNDEKİ İŞLEMLERİN ON-LİNE OLARAK DENETLENEBİLİR OLMASI DEMEKTİR. BU İŞE, ŐEFFAFLIK İLKESİNİN TAM ANLAMıyla UYGULANMASIDIR.

**ŐEFFAFLIK**

TAKASBANK GELİŐTİRDİĐİ YENİ TEKNOLOJİ ÜRÜNÜ KULLANICI DOSTU YAZILIMLARLA TAKAS ŞARTLI VİRMAN VE PARA PİYASASI İŞLEMLERİNİN DAHA ETKİN VE HIZLI GERŐEKLEŐTİRİLMESİNİ SAĞLAYAN YENİ GİRİŞ VE RAPOR EKLANLARI DİZAYN ETMİŐTİR. 2005 YILINDA UYGULAMAYA GEÇECEK UZAKTAN ERİŞİM PROJESİNİN YANI SIRA ÖDÜNÇ PAY SENEDİ PİYASASI DA TAKAS İŞLEMLERİ İLE PARA PİYASASININ ETKİNLİĞİNİ VE ÜYELERİN İŞLEM HACİMLERİNİ ARTIRACAKTIR.

**TEKNOLOJİ**



## 2004 YILI FAALİYETLERİ



31 Aralık 2004 itibariyle Takasbank mislen saklama kasalarında toplam 8,6 katrilyon TL/nominal değere sahip 25,4 milyon adet hisse senedi, 154 milyar pay, 6 milyon adet yatırım fonu katılma belgesi ve aynen saklama kasalarında toplam 881 trilyon TL/nominal değere sahip 1,5 milyon adet hisse senedi muhafaza edilmektedir.

## SAKLAMA

Saklama işlemi, sermaye piyasası araçlarının sahtecilik, tahrifat, hırsızlık ve suistimale karşı korunarak muhafaza edilmesi, söz konusu menkul kıymetlerin hareketsizleştirilerek hesaben işlem görmelerinin sağlanması ve bu surette takas işlemlerinin hızlı ve güvenilir bir biçimde sonlandırılmasına zemin hazırlanmasıdır. Takasbank'ta saklanan menkul kıymetler söz konusu risklere karşı sigortalıdır. 2004 yılında Takasbank'ın saklama hizmetlerinden yararlanan kuruluşların sayısı 660 adede ulaşmıştır.

31 Aralık 2004 itibariyle Takasbank mislen saklama kasalarında toplam 8,6 katrilyon TL/nominal değere sahip 25,4 milyon adet hisse senedi, 154 milyar pay, 6 milyon adet yatırım fonu katılma belgesi ve aynen saklama kasalarında toplam 881 trilyon TL/nominal değere sahip 1,5 milyon adet hisse senedi muhafaza edilmektedir.

2004 yılında;

- 117 ihraççı kuruluşun 3,4 katrilyon TL/nominal değerli hisse senedi için bedelsiz sermaye artırım işlemine,
- 45 ihraççı kuruluşun 633 trilyon TL/nominal değerli hisse senedi için bedelli sermaye artırım işlemine,
- 65 ihraççı kuruluşun 513 trilyon TL tutarındaki temettü dağıtım işlemine,
- 14 ihraççı kuruluşun 106 trilyon TL/nominal değerli hisse senedi için kağıt değişim işlemine aracılık edilmiştir.

## Müşteri İsmine Saklama

Sermaye Piyasası Kurulu'nun talebi doğrultusunda; Alo-Takas ve Takas NET hizmetlerinin kamuoyuna daha yoğun tanıtımı için yazılı ve görsel medya da dahil olmak üzere Takasbank 2004 yılı içerisinde tanıtım faaliyetlerinde bulunmuştur. o 212 315 22 22 no'lu telefon numarası ile verilmekte olan ALO TAKAS hizmeti 444 74 74 olarak değiştirilmiş, sözkonusu numara Nisan 2004 tarihinden itibaren yurt genelinde şehir içi arama ücreti karşılığı yatırımcıların kullanımına tahsis edilmiştir. MIS sistemi ile ilgili bir reklam kampanyası hazırlanmış, advertorial program ağırlıklı olarak altı Ulusal TV kanalı, 11 günlük gazete ve dört haftalık ekonomi dergisinde Haziran-Temmuz 2004 döneminde yayınlanmıştır. Ayrıca, Alo-Takas ve Takas NET hizmetlerinin tanıtımına yönelik bir broşür hazırlanarak Takasbank ve aracı kuruluşlar tarafından yatırımcıların adreslerine gönderilmiştir. 2003 yılı sonunda 2.077.683 olan açık hesap sayısı, 2004 yılında %17,7'lik bir artışla 2.445.314 adede ulaşmıştır. Ancak, yıl sonunda yapılan kontroller sonucunda aracı kuruluşların hesap kapatma işlemleri nedeniyle 27 Aralık 2004 tarihi itibariyle açık hesap sayısı 2.219.721 olmuştur. Söz konusu açık hesapların 1.100.930 adedinde bakiye bulunmaktadır.

2004 yılında Takasbank sisteminde açılan hesaplara sicil numarası verilerek isme dönüştürülmesi ve yatırımcılara APS aracılığı ile sicil numarası ve

şifrelerinin gönderilmesi işlemlerine devam edilmiştir. 2004 yılında yapılan gönderi sayısı yaklaşık 65.000 adettir. Takasbank sisteminde açılan hesapların Müşteri İsmine Saklama Sistemi gereği isme dönüşmesi çalışmaları sonucu 27 Aralık 2004 tarihi itibariyle, mevcut hesapların %92'si isme dönüşmüş, aracı kuruluşlarca süresi içinde kimlik bilgileri iletilmemiş toplam 157.029 adet hesap ise hareketsizleştirilmiştir.

## TAKAS

### Hisse Senetleri Takas İşlemleri

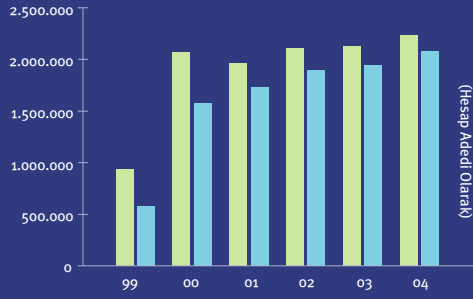
İMKB Hisse Senetleri Piyasası takas sisteminde 101 aracı kurum organize piyasa takas işlemlerini gerçekleştirmekte, bunların dışında 17 banka, 81 emeklilik fonu, 307 yatırım fonu/ortaklığı ve 21 portföy yönetim şirketi organize piyasa takası bağlantılı olarak takas sisteminde yer almaktadır.

2004 yılı içinde İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda toplam 210,5 katrilyon TL işlem hacmi gerçekleştirilmiş, takas sistemindeki etkinliğin en önemli unsurlarından biri olan çok taraflı netleştirme işlemi sonucunda, 19,8 katrilyon TL'lik nakit (%9,40) ve 63,7 katrilyon TL piyasa değerli menkul kıymet (%30,26) takası yapılmıştır.

2004 yılında serbest virman işlemleri, 2003 yılına göre %34,86 oranında artarak, toplam 36,2 katrilyon TL piyasa değerli virman işlemi gerçekleşmiş, şartlı virman işlemleri ise 2003 yılına göre

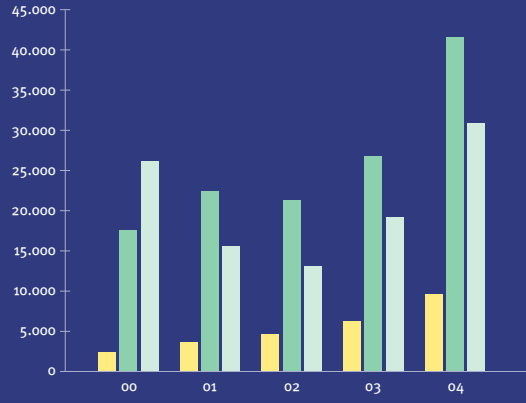
### Müşteri İsmine Saklama Sistem Kapsamı

■ Açık Hesap ■ İsmine Dönüşen

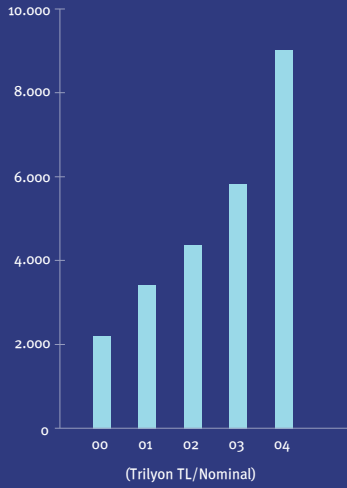


### Hisse Senetleri Saklama Bakiyeleri

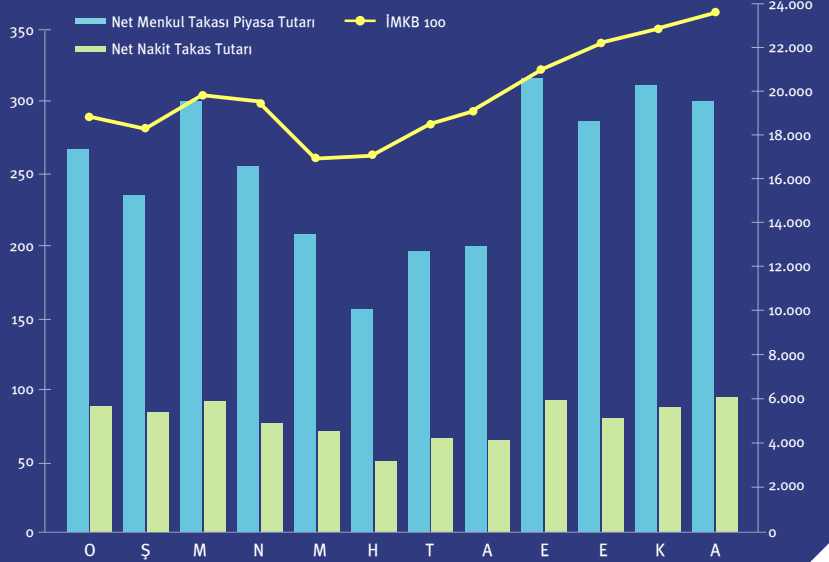
■ Nominal (Trilyon TL) ■ Piyasa Değeri (Trilyon TL) ■ Piyasa Değeri (Milyon ABD Doları)



### Saklama Hacminin Yıllar İtibariyle Dağılımı

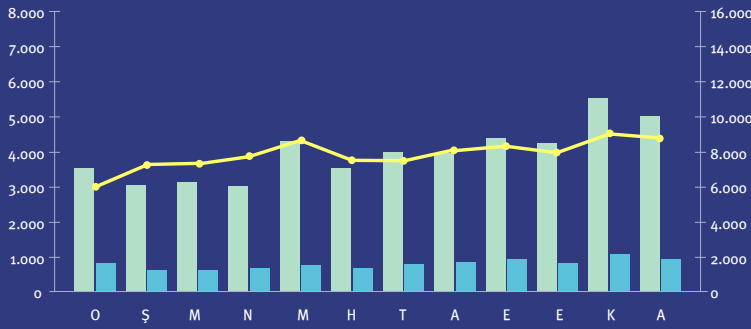


### 2004 Yılı Hisse Senedi İşlem Hacimleri (Trilyon TL)



## 2004 Yılı DİBS Borsa ve Takas İşlem Hacimleri (Milyar TL)

Menkul Kıymet Takas İşlem Hacmi Nakit Takas İşlem Hacmi Borsa İşlem Hacmi



2004 yılında, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 1.923,5 katrilyon TL tutarında işlem gerçekleştirilmiş ve Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu, 209,7 katrilyon TL'lik nakit takası ile 1.069,7 katrilyon TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

## 2004 Yılı Hisse Senedi Virman İşlemleri (Trilyon TL)

Aylar	Toplam Virman	Serbest Virman	Şartlı Virman	Şartlı Virman/Toplam Virman (%)
O-Ş	13.094	6.009	7.085	54,11
M-N	15.525	6.563	8.962	57,73
M-H	11.307	4.593	6.714	59,38
T-A	10.845	4.455	6.390	58,92
E-E	16.628	6.873	9.755	58,66
K-A	19.457	7.685	11.771	60,50

## Yıllara Göre DİBS Saklama Bakiyeleri (Trilyon TL)

Yıllar	Nominal	Piyasa Değeri	Piyasa Değeri (Milyon ABD \$)
2000	10.063	3.817	5.682,1
2001	11.075	7.254	5.014,4
2002	16.476	13.016	7.963,4
2003	29.421	24.215	17.348,0
2004	34.191	29.094	21.678,0
Ortalama	20.245	15.479	11.537,2

TCMB 31 Aralık 2004 ABD doları alış kuru = 1.342.100 TL

%113,05 oranında artarak, toplam 50,7 katrilyon TL piyasa değerli menkul kıymet ve 50,6 katrilyon TL tutarında nakit transferi gerçekleşmiştir. Bu işlemlerin 1,5 katrilyon TL'lik kısmı "Takas Tanımlı Şartlı Virman" işlemi olarak yapılmıştır.

SPK-İMKB Gözetim Projesi kapsamında aracı kuruluşların, Takasbank sistemine herhangi bir bilgi aktarmasına gerek kalmaksızın, Banka tarafından sözleşmelerde bulunan müşteri hesap numarası bilgisi kullanılarak otomatik oluşturulan kayıtların onaylanması ile takas işlemlerini sonuçlandırmasını ve üyeler arası menkul kıymet virman hareketlerinin müşteri hesapları arasında gerçekleşmesini sağlayan yazılımlar tamamlanarak 5 Nisan 2004 tarihinde uygulamaya alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13 Nisan 2004 tarih ve 25432 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:VII,

No:23 sayılı "Borsa Yatırım Fonları'na İlişkin Esaslar Tebliği'nin 10. maddesine istinaden yürürlüğe alınan Borsa Yatırım Fonları ile ilgili çalışmalar tamamlanmış ve 1 Kasım 2004 tarihinde uygulamaya alınmıştır.

İMKB'de işlem görecektir Borsa Yatırım Fonları'nın (BYF) takas ve BYF Fon Payı Oluşturma (Creation) ve BYF Fon Payı Geri Alma (Redemption) işlemlerinin Takasbank ekranları kullanılarak gerçekleştirilmesi sağlanmıştır.

2004 yılı içinde Yeni Türk Lirası'na (YTL) geçiş ile birlikte mevcut yazılımlarda revizyonlar tamamlanmış, Takasbank kullanımındaki ve üye ofislerindeki yazılımlar YTL ile uyumlu hale getirilip sorunsuz olarak uygulamaya alınmıştır.

Kaydi sisteme geçiş çalışmaları çerçevesinde 2004 yılı içinde Merkezi Kayıt Kuruluşu ile başlatılan kaydi

sistemde takas işlemlerine ilişkin yazılım çalışmaları büyük ölçüde tamamlanmış, test çalışmaları ise sürdürülmektedir.

**Tahvil ve Bono Takas İşlemleri**  
2004 yılında, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda toplam 1.923,5 katrilyon TL tutarında işlem gerçekleştirilmiş ve Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu, 209,7 katrilyon TL'lik nakit takası ile 1.069,7 katrilyon TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir. Ayrıca, döviz ödemeli devlet iç borçlanma senetleri pazarında gerçekleştirilen 28,9 milyon euro ve 368,4 milyon ABD doları tutarındaki kesin alım satım işlemlerinin netleştirilmesi sonucunda, 24,6 milyon euro ve 348,0 milyon ABD doları tutarında nakit takas işlemi muhabir bankalar aracılığı ile sonuçlandırılmıştır.

#### 2004 Yılı Tahvil ve Bono Piyasası Nakit ve Menkul Kıymet Takası İşlemleri

	Borsa İşlem Hacmi	TVS Nakit Takas	TVS Menkul Takas
TL (Trilyon)	1.923.502,5	209,650.8	1.069.699,2
ABD doları (Milyon)	368,4	348,0	365,8
EUR (Milyon)	28,9	24,6	24,2

#### 2004 Yılında İtfa ve Kupon Ödemesi İşlemleri

	İtfa	Kupon
TL (Trilyon)	29.854,1	1.097,2
ABD doları (Milyon)	21,1	4,5
EUR (Milyon)	-	0,2

İMKB ile koordineli olarak Döviz Ödemeli Menkul Kıymet takas işlemlerinde iyileştirme yapılmıştır. Bu kapsamda valör günü nakit yükümlülüğünü yerine getiren üyelere ertesi iş günü (V+1) ödenen menkul kıymet takas alacakları ilgili programların revize edilmesi sonucunda genel takas ilkeleri çerçevesinde 3 Ocak 2005 tarihinden itibaren valör günü ödenmeye başlanmıştır.

Türk lirasından sıfır atılmasına ilişkin 5083 sayılı kanun çerçevesinde, TCMB ile koordineli olarak Elektronik Menkul Kıymet Transfer (EMKT) sistemi, İMKB ile koordineli olarak Tahvil Takas ve Saklama sistemi revize edilerek Yeni Türk Lirası (YTL) ile uyumlu hale getirilmiş ve 3 Ocak 2005 tarihinde sorunsuz bir şekilde işleme alınmıştır.

2004 yılında İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ve Repo-Ters Repo Pazarı'nda gerçekleşen işlem hacmi ve çok taraflı netleştirme sonucu Takasbank tarafından gerçekleştirilen nakit ve menkul kıymet takası işlemleri 18. sayfadaki grafiklerde özetlenmiştir.

#### Bireysel Emeklilik Fonları

2004 yıl sonu itibariyle 11 emeklilik şirketi tarafından kurulan 81 adet BEF'in toplam fon varlık değeri 296,7 trilyon TL'dir. Ayrıca 23 Bireysel Emeklilik Fonu için yabancı menkul kıymet ve Eurobond takas/saklama hizmetleri sunulmaktadır.

#### Vadeli İşlemler

2004 yılında İMKB Döviz Dayalı Vadeli İşlemler Piyasası'nda işlem gerçekleştirilmemiş, ancak Takas Üyelerinin Garanti Fonu'ndaki teminatları günlük olarak değerlendirilmiştir. Türk lirası cinsinden teminatlar günlük olarak nemalandırılmış ve fon içindeki sabit getirili kıymetlerin kupon ve itfa ödemeleri gerçekleştirilmiştir. 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle 13 takas üyesinin Garanti Fonu Katkı Payları toplamı 3.4 trilyon TL'si nakit olmak üzere toplam 24.5 trilyon TL'dir. İMKB nezdinde faaliyette olan Döviz Dayalı Vadeli İşlemler Piyasası'nda YTL dönüşüm işlemleri gerçekleştirilmiştir.

2005 yılı Şubat ayında faaliyete geçmesi planlanan Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası'nın (VOB) takas hizmetleri Takasbank tarafından sağlanacaktır. Bu konuda Borsa yetkilileri ile 2004 yılı boyunca yoğun bir çalışma yapılmış ve son hazırlıklar da tamamlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu 10 Aralık 2004 tarihinde almış olduğu bir karar ile Takasbank'ı VOB Takas Merkezi olarak resmen belirlemiştir. Bu çerçevede VOB'da gerçekleştirilecek işlemler için hesaplar Takasbank'ta açılacak, teminatlar Takasbank'a yatırılacak, teminatlarla ilgili tüm işlemler müşteri detayında Takasbank'da gerçekleşecek ve Garanti Fonu'nun yönetimi Takasbank tarafından yapılacaktır.

#### KREDİLER VE TAKASBANK PARA PİYASASI

2004 yılı içinde iki aracı kuruma kredi limiti tahsis yapılmış, 27 aracı kurum ile bankanın mevcut limitleri ise revize edilmiştir. 2004 yılı sonu itibariyle limit tahsis edilmiş olan 109 aracı kurum, 29 mevduat kabulüne yetkili banka ve sekiz mevduat kabulüne yetkili olmayan banka olmak üzere toplam 146 adet aracı kuruluş bulunmaktadır. Halihazırda tahsisli limiti bulunan aracı kuruluşlardan, 59 tanesi Menkul Kıymet Kredisi kullanırken, 91 tanesi Ödünç Menkul Kıymet Kredisi işlemlerinde, 134 tanesi ise Takasbank Para Piyasası'nda katılımcı olarak yer almışlardır.

#### Menkul Kıymet Kredisi

Özellikle Eylül 2004'ten itibaren İMKB Hisse Senetleri Piyasası işlem hacmi ve endeks rakamında görülen yükselişe paralel olarak Takasbank kredileri de artan bir ivme ile büyümüştür. Yıl genelinde toplam 37 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama

#### 2004 Yıl Sonu Bireysel Emeklilik Fonları Portföy Dağılımı

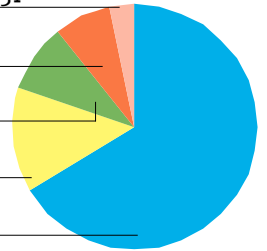
Borsa Para Piyasası %3,31

Eurobond %7,67

Ters Repo %9,06

Hisse Senedi %13,2

Tahvil, Bono %66,76



kredi hacmi %57 oranında artış göstererek 10,2 trilyon TL'ye ulaşmıştır.

2003 yılında %40,9 olan ortalama gecelik kredi faiz oranının, 2004'te %25,97'ye düşmesine rağmen, plasman hacmindeki artış sayesinde, Menkul Kıymet Kredisi faiz geliri 2,6 trilyon TL ile bir önceki yıl rakamına ulaşmıştır.

Gün İçi Menkul Kıymet Kredileri'nde ise, hacimde %119 ve faiz gelirinde %121 artış görülmüş, faiz geliri yıl sonu itibarıyla 40,6 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

**Ödünç Menkul Kıymet Kredisi**  
İMKB Hisse Senetleri Piyasası işlem hacmi ve endekslerindeki artış, Takasbank Ödünç Menkul Kıymet işlemlerine de olumlu yönde yansımıştır. Takasbank tarafından karşılanan Ödünç Menkul Kıymet talepleri, 71 aracı kurumun katılımı ile, 2003 yılına göre %31 oranında artarak 2.468 adete, toplam işlem sayısı ise 3.132 adete ulaşmıştır.

Yıl içinde Ödünç Menkul Kıymet Kredisi işlemlerine konu olan 89 çeşit hisse senedinin toplam adedi %34 artış ile 44,5 milyar, piyasa değeri ise %74 artış ile 212,1 trilyon TL olarak hesaplanmıştır. 162,9 milyar TL olarak gerçekleşen ödünç veren aracı kurumlara ödenen komisyon rakamında ise 2004 yılında %67 oranında artış gözlemlenmiştir.

Yıl içinde "Ödünç Pay Senedi Piyasası" ile ilgili çalışmalara yoğun bir şekilde devam edilmiştir.

#### Takasbank Para Piyasası

Takasbank Para Piyasası'nda 2004 yılında iki kurum yeni üye olarak işlem yapmaya başlamış ve işlem yapan kuruluş sayısı 113 olmuştur.

Takasbank Para Piyasası işlemlerinin daha etkin ve hızlı gerçekleştirilmesi amacıyla 8 Kasım 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere emir giriş ekranlarında ve üye raporlarında yapılan değişiklikler ve düzenlemelerle üyelerin daha verimli çalışması sağlanmıştır. Likit fonların ortalama vade hesaplamasına Takasbank Para Piyasası işlemlerinin katılmaması ve 31 Aralık 2003 tarihinden itibaren gerçekleştirilecek işlemlerin stopaj oranındaki artış sebebiyle işlem hacmi bir önceki yıla göre %29'luk bir azalışla 94,4 katrilyon TL'ye düşmüştür. ABD doları bazında işlem hacmi ise 88,3 milyar ABD dolarından, 66,8 milyar ABD dolarına düşerek %24,4'lük azalış göstermiştir. Bu gelişmeye paralel olarak günlük işlem hacmi ortalaması 532 trilyon

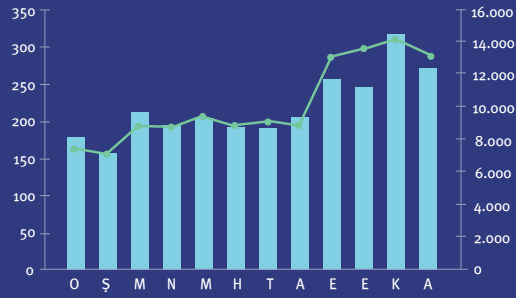
TL'den, 375 trilyon TL'ye düşerken, ortalama işlem büyüklüğü 1,3 trilyon TL'ye, işlem adedi de 80.356'dan, 70.920'ye düşmüştür. Ancak 8 Ekim 2004 tarihinde Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde yapılan değişiklik ile Takasbank Para Piyasası'nda değerlendirilen yatırım fon ve ortaklıkları nakitleri portföy değerine dahil edilmiş, portföy oranları ve portföyün ortalama vadesi bu düzenlemeye göre hesaplanmaya başlamıştır. Bu tebliğ sonrasında işlem hacminde likit fonların katılımı ile artışlar olmuştur.

2005 yılında uygulamaya geçmesi planlanan uzaktan erişim projesi ile piyasanın verimliliğinin ve işlem hacminin artacağı beklenmektedir. Diğer taraftan 2003 yıl sonuna doğru faaliyete geçen bireysel emeklilik fonları Takasbank Para Piyasası'nda işlem yapmaya başlamışlardır.



### Nakit Kredi Plasman Ortalaması ve Faiz Tahakkuku (Milyar TL)

— Faiz Tahakkuku — Plasman Ortalaması



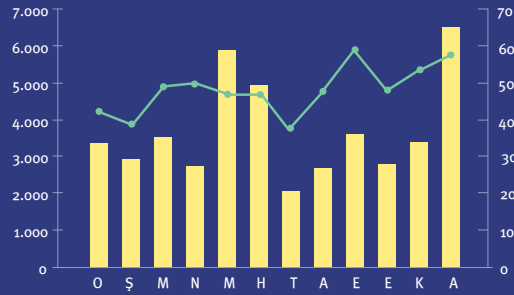
### Ödünç İşlemlerin Piyasa Değeri ve İşlem Sayıları

— Piyasa Değeri (Milyar TL) — İşlem Sayısı



### Ödünç İşlemlerine Konu Hisse Senetlerinin Çeşitleri ve Adetleri

— Hisse Senedi Adedi (milyon) — Hisse Senedi Çeşidi

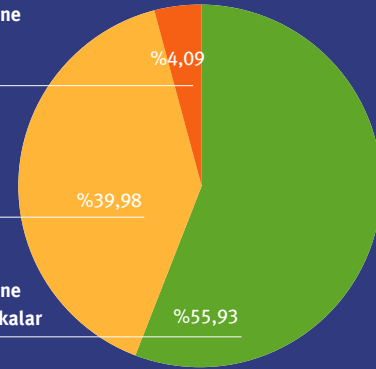


### Takasbank Para Piyasası İşlem Hacmi Dağılımı

Mevduat Kabulüne Yetkili Olmayan Bankalar

Aracı Kurumlar

Mevduat Kabulüne Yetkili Olan Bankalar





### Takasbank Para Piyasası En Düşük ve En Yüksek Değerler

Yıl	İşlem Hacmi (milyon TL)				İşlem Adedi			
	En Düşük	Tarih	En Yüksek	Tarih	En Düşük	Tarih	En Yüksek	Tarih
2000	6.024.000	03/01/2000	247.910.000	15/12/2000	53	03/01/2000	766	13/12/2000
2001	5.872.000	09/03/2001	655.357.000	20/12/2001	54	09/03/2001	805	06/06/2001
2002	141.246.000	21/02/2002	803.839.000	29/05/2002	184	28/10/2002	787	20/02/2002
2003	32.689.000	10/02/2003	806.243.000	15/04/2003	54	24/11/2003	423	03/01/2003
2004	84.584.000	28/10/2004	573.387.000	20/05/2004	162	28/10/2004	352	07/05/2004

### Takasbank Para Piyasası İşlem Hacmi

Yıllar	İş Günü Sayısı	İşlem Hacmi Toplamı		Günlük Ortalama		İşlem Adedi	
		Milyon TL	Milyon ABD \$	Milyon TL	Milyon ABD \$	Toplam	Günlük Ortalama
2000	252	31.983.213,500	50.627,42	126.917.514	200,90	129.412	514
2001	251	95.278.273,500	75.992,11	379.594.715	302,76	163.437	651
2002	253	156.020.472,000	105.547,92	616.681.708	417,19	138.627	548
2003	250	133.016.800,000	88.271,99	532.067.200	353,09	80.356	321
2004	252	94.441.992,000	66.759,98	374.769.810	264,92	70.920	281

### Toplam Gelir ve Fon Yönetimi Gelirleri (milyon TL)

	Toplam Gelir	Fon Yönetimi Gelirleri	Fon Yönetimi
			Gelirlerinin Payı (%)
2000	36.719.187	16.101.469	43,9
2001	82.654.720	51.714.509	62,6
2002	84.547.220	51.622.265	61,1
2003	90.343.406	59.247.217	65,6
2004	88.366.896	49.233.332	55,7

SERMAYE PİYASASI KATILIMCILARININ ORTAKLIĞI İLE KURULAN TAKASBANK, ÜSTLENDİĞİ FONKSİYONLAR İTİBARI İLE, PARA VE SERMAYE PİYASALARI ARASINDA KÖPRÜ İŞLEVİ GÖRMEKTE VE ÜLKEMİZİN ÖNEMLİ FİNANSAL KURUMLARI ARASINDA YER ALMAKTADIR. TAKAS, SAKLAMA VE TRANSFER HİZMETLERİ GİBİ FONKSİYONLARI BİR BANKA ÇATISI ALTINDA TOPLAMASI NEDENİYLE TAKASBANK, DÜNYADAKİ BENZER KURUMLAR ARASINDA ÖZEL BİR YERE SAHİPTİR.

## DOĞRU YAPILANMA



2004 yılında, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 1.923,5 katrilyon TL tutarında işlem yapılmış ve Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu, 209,7 katrilyon TL'lik nakit takası ile 1.069,7 katrilyon TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

## FON YÖNETİMİ

Enflasyonda son üç yıldır yaşanan düşüş süreci 2004 yılında da devam etmiş, Tüketici Fiyat Enflasyonu yıl sonu itibarıyla hedefin altında gerçekleşerek %9,3 olmuştur. Gerek enflasyondaki düşüş ve gerekse Avrupa Birliği görüşmelerinde alınan sonuçlar Türkiye'nin geleceğe daha güvenle bakmasına neden olmuştur. Ekonominin diğer temel göstergeleri açısından da oldukça başarılı bir yıl geride bırakılırken, para piyasalarındaki gecelik faizler basit bazda %26 seviyesinden %18 seviyesine ve bir yıla yakın vadelerdeki bono ve tahvil oranları da %26 seviyesinden %20'li seviyelere gerilemiştir.

2004 Aralık ayındaki, bir yıl sonrasına ilişkin piyasa enflasyon beklentilerinin 2005 yıl sonu resmi hedefi olarak ilan

edilen %8'e yaklaşması da enflasyon hedeflerinin nominal çıpa niteliğine büründüğüne ve Merkez Bankası'nın 2002 yılı başında ilan ettiği örtük enflasyon politikasının doğruluğuna ve 2005 yılının da olumlu geçeceğine işaret etmektedir. Nitekim, Merkez Bankası 20 Aralık 2004 tarihinde, Örtük Enflasyon hedeflemesinin bir sonraki adımı olarak, 2006 yılının ilk aylarından itibaren kademeli olarak Açık Enflasyon hedeflemesine geçeceğini ilan etmiş, bu stratejinin ayrılmaz parçası olan para politikası kararlarının da eskisinden daha fazla öngörülebilir ve şeffaf bir hale geleceğine ilişkin görüşlerini piyasalara duyurmuştur.

Piyasalardaki ve ekonomideki bu gelişmeleri yakından izleyen Takasbank Fon Yönetimi, 2004 yılı için öngördüğü portföy stratejilerinde,

iyileşen ve daha da düzelmesi beklenen ekonomik ve mali koşullar içine girileceği ve başta enflasyon olmak üzere ekonomideki temel göstergelerin önümüzdeki yıllarda da iyileşeceğini varsayan stratejiler üzerinde yoğunlaşmıştır. Bir anlamda, Türkiye'nin çok da uzak olmadığı savaş ortamına, küreselleşen ekonomilerde yaşanan ekonomik ve siyasi gerilimlere rağmen faizlerin düşeceği, temel ekonomik göstergelerin iyiyeye gideceği yolundaki 2003 yılı için benimsenen temel strateji hem aynen korunmuş, hem de doğrulanmış olmaktadır.

Fon Yönetimi, bu öngörülere uygun olarak 2004 yılında portföy dağılımında orta ve uzun vadeli piyasa araçlarına, bunlar arasında da özellikle Hazine Bonusu ve Devlet Tahvilleri'ne öncelik tanımıştır. Bu politikanın bir sonucu

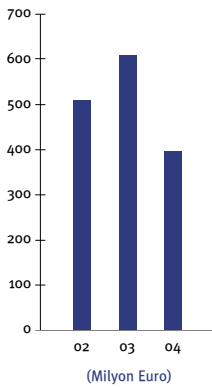


Piyasalardaki ve ekonomideki gelişmeleri yakından izleyen Takasbank Fon Yönetimi, 2004 yılı için öngördüğü portföy stratejilerinde, iyileşen ve daha da düzelmesi beklenen ekonomik ve mali koşullar içine girileceği ve başta enflasyon olmak üzere ekonomideki temel göstergelerin önümüzdeki yıllarda da iyileşeceğini varsayan stratejiler üzerinde yoğunlaşmıştır.

olarak, gerek Para Piyasaları, gerekse Bono ve Tahvil Piyasaları faiz oranlarında genel eğilim olarak önemli düşüşler kaydedilmiş olmasına rağmen fon yönetim gelirlerinin, toplam gelirler içindeki payı %55,7 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2005 yılı, Para Politikası Kurulu'nun Ocak ayından itibaren devreye gireceği ve enflasyon, faiz ve ekonomideki gelişmelerin yanı sıra Avrupa Birliği ile yapılacak görüşmelerin mali piyasalarca çok yakından takip edileceği bir yıl olacaktır. Bu nedenle, Takasbank Fon Yönetimi, 2004 yılında izlediği stratejilerini 2005 yılında da sürdürecektir. Önümüzdeki yıl, piyasa araçlarının ve finansal risklerinin etkin yönetimi, araç çeşitliliği, işlemlerin vade yapılarındaki homojen yapının korunması ve T.C. Merkez

#### Yurtdışı Menkul Kıymet Muhabirliği Yıllık Ortalama Saklama Bakiyeleri



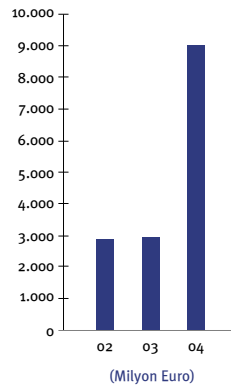
Bankası Para Politikaları ile uyumun sağlanması, doğabilecek her türlü piyasa riskini karşılayabilecek likiditenin veya likit karşılıkların yeterli düzeyde tutulması ve karlılığa yönelik hedeflerin optimal düzeyde gerçekleştirilmesi Takasbank Fon Yönetimi'nin başlıca stratejileri arasında olacaktır.

#### ULUSLARARASI HİZMETLER

Takasbank, yurtdışında tesis etmiş olduğu menkul kıymet ve nakit muhabir hesapları ve SWIFT üyeliği vasıtası ile hem yurtiçi hem de yurtdışı kuruluşlara uluslararası takas ve saklama hizmetleri sunmaktadır.

**Yurtiçi Finansal Kuruluşlara Yurtdışında Takas ve Saklama Hizmeti**  
Takasbank, uluslararası takas ve

#### Yurtdışı Menkul Kıymet Muhabirliği Yıllık Toplam Takas İşlem Hacimleri



saklama kurumu olan Euroclear nezdindeki menkul kıymet ve nakit hesapları ile, Türkiye'de kurulu finansal kuruluşlara yurtdışı takas ve saklama hizmeti vermektedir. 2004 yılı sonu itibarıyla dokuz adet aracı kurum, 13 adet banka, iki adet emeklilik şirketi, bir adet portföy yönetim şirketi, 23 adet emeklilik şirketi fonu ve 20 adet yatırım fonu olmak üzere, toplam 68 kuruluş bu hizmetten yararlanmaktadır.

2004 yılı içinde yurtdışında saklamada bulunan menkul kıymetlerin (eurobondlar, depo sertifikaları ve yabancı hisse senetleri) ortalama değeri 394 milyon euro olmuştur. Yıl içinde takasına aracılık edilen menkul kıymetlerin toplam değeri ise 8,9 milyar euro olarak gerçekleşmiştir.

Yurtdışı takas ve saklama hizmeti, menkul kıymetlere ilişkin hakların kullanımına aracılığı da içermektedir. Hisse senetleri için temettü ödemelerine, Eurobondlar, yabancı tahvil ve bonolar için ana para ve faiz ödemelerine aracılık yapılmakta, genel kurul toplantı gündem ve kararları ilgili kuruluşa bildirilirken, oy kullanımına da aracılık edilebilmektedir.

**Yabancı Finansal Kuruluşlara Yurtiçi Takas ve Saklama Hizmeti**  
Takasbank, yabancı finansal kuruluşlara da yurtiçi takas ve saklama hizmeti vermektedir. 2004 yıl sonu itibarı ile

yabancı kuruluşların Takasbank nezdinde saklamada tuttuğu sabit getirili menkul kıymetlerin nominal değeri 17,9 trilyon TL, hisse senetlerinin piyasa değeri ise 8,8 trilyon TL olarak gerçekleşmiştir.

**Dış İşlemler Otomasyonu Çalışmaları**  
Yurtiçi ve yurtdışı finansal kuruluşlara sunulmakta olan takas ve saklama hizmetinin tam otomasyon ortamında gerçekleştirilmesine yönelik olarak SWIFT sistemi ile entegre şekilde geliştirilmiş olan otomasyon sistemi 2004 yılı içinde kısmen işleme alınmıştır. Otomasyon sisteminin 2005 yılı içinde tamamlanması planlanmaktadır.

## ULUSLARARASI İLİŞKİLER

**Küresel Saklamacılar Birliği Anketi 2003**  
Küresel Saklamacılar Birliği tarafından hazırlanmış olan Anket (AGC Questionnaire), her yıl 80 ülkeden 115

Merkezi Takas ve Saklama Kuruluşu tarafından yanıtlanmaktadır. Küresel Saklamacılar Birliği Anketi, 2004 yılında da Takasbank tarafından yanıtlanmıştır. Söz konusu ankete Takasbank web sitesinden ulaşılabilmektedir.

### Bölge Ülkeleri Sermaye Piyasaları ile İlişkiler

Takasbank, bulunduğu coğrafi bölge içindeki ülkeler tarafından da deneyimlerine başvuru alan bir kurumdur. 2004 yılı içinde Arnavutluk, Kazakistan, Azerbaycan, İran, Pakistan, Ürdün, Kırgızistan, Umman ve Moğolistan sermaye piyasalarından üst düzey yöneticiler ve uzmanlar Takasbank'ı ziyaret etmişler ve bunların çoğu kendi takas ve saklama kurumları için Takasbank'ı örnek almak istediklerini ifade etmişlerdir.

**Takasbank'ın FEAS Üyeliği**  
Takasbank, Avrasya Borsalar

Federasyonu FEAS'a "Affiliate Member" statüsünde üye olmak için İMKB aracılığı ile başvurusunu yapmıştır. Bu üyeliği ile Takasbank, 2005 yılından itibaren FEAS nezdindeki diğer takas ve saklama kurumları ile mevcut ilişki ve işbirliğini daha da geliştirme olanağına sahip olacak, uluslararası bilgi ve deneyimlerini FEAS üyeleri ile geniş ölçekte paylaşabilecektir.

## ULUSLARARASI STANDARTLAR KONUSUNDAKİ FAALİYETLER

**Uluslararası Standartların Ülkemizde Uygulanmasına Yönelik Faaliyetler**  
Takasbank, Uluslararası Standartlar Örgütü (ISO) nezdinde, "Menkul Kıymetler ve İlgili Finansal Araçlar" ile ilgili uluslararası standartları geliştiren ISO TC68/SC4 Komitesinde Türk Standartları Enstitüsü-TSE adına Türkiye'yi temsil etmektedir.



2004 yılı içinde yurtdışında saklamada bulunan menkul kıymetlerin (eurobondlar, depo sertifikaları ve yabancı hisse senetleri) ortalama değeri 394 milyon euro olmuştur. Yıl içinde takasına aracılık edilen menkul kıymetlerin toplam değeri ise 8,9 milyar euro olarak gerçekleşmiştir.

ISO TC68/SC4 Komitesi tarafından yürütülen menkul kıymet ve diğer finansal araçlara ilişkin standartları izlemek, standartların geliştirilmesine katkıda bulunmak ve ülkemizde de bu standartların uygulanmasını sağlamak amacıyla kurulan ve Takasbank'ın başkanlığını yapmakta olduğu Türkiye Ulusal Piyasa Çalışma Grubu (UPÇG-Türkiye), T.C. Merkez Bankası, T. Bankalar Birliği, Aracı Kuruluşlar Birliği, saklamacı bankalar, ticari bankalar, yatırım bankaları ve aracı kurumların katılımı ile tüm sermaye piyasasını kapsamaktadır. UPÇG-Türkiye, 2004 yılında da çalışmalarını sürdürmüş, kullanımı Avrupa Birliği'nde zorunlu olan, uluslararası müşteri banka hesap numarası standardı-IBAN konusunda başlatmış olduğu çalışma, bilahare T. Bankalar Birliği nezdinde ayrı bir çalışma grubu konusuna dönüşmüştür. Türkiye için geliştirilmiş olan IBAN standardı uygulamasına 1 Eylül 2005 tarihinde geçilecektir.

Menkul kıymetleri tanımlamak için kullanılan uluslararası standart olan ISIN kodu (ISO 6166), ülkemizde 2000 yılından bu yana devlet tahvili ve hazine bonusu için standart tanımlama kodu olarak kullanılmaktadır. 2004 yılı içinde SPK, İMKB, Takasbank ve MKK'nın katılımı ile gerçekleştirilen çalışma grubu toplantıları sonucunda SPK'nın Temmuz 2004'de aldığı Kurul kararı uyarınca, ISIN, ülkemizde hisse senetleri için de standart tanımlama kodu olarak kabul

edilmiştir. Borsa alım/satım işlemi sonrasındaki süreci kapsayan uygulamanın, 2005 yılında yaygınlaşması beklenmektedir.

## ULUSAL NUMARALANDIRMA KURULUŞU FAALİYETLERİ

**Ulusal Numaralandırma Kuruluşu**  
Takasbank, SPK tarafından, Türkiye'de ihraç edilen menkul kıymetlere ve diğer finansal araçlara ISIN kodu (ISO 6166) ve CFI kodu (ISO 10962) tahsis etmekle görevlendirilmiş, Türkiye'nin Ulusal Numaralandırma Kuruluşu'dur. 2004 yılı içinde, Takasbank tarafından 98 adet hisse senedi, 121 adet devlet tahvili ve hazine bonusu, 76 adet yatırım fonuna ISIN tahsis edilmiş, ayrıca İMKB vadeli işlem sözleşmeleri için 24 adet ISIN tahsisi gerçekleştirilmiştir. Tüm bu kıymetlere CFI tahsisi de yapılmıştır.

**Ulusal Numaralandırma Kuruluşları Birliği - ANNA Çalışmaları**  
ANNA, dünya genelinde 66 ülkenin üyesi olduğu bir uluslararası organizasyondur. Ülkelerinde menkul kıymetlere ISIN kodu tahsis etmekle görevli Ulusal Numaralandırma Kuruluşları bu organizasyonun üyesi olabilmektedir.

ANNA 2004 yılı içinde 5-6 Haziran tarihlerinde Oslo'da ve 2-3 Aralık tarihlerinde Tunus'da olmak üzere iki genel kurul toplantısı gerçekleştirmiştir. Takasbank, 2004 yılında ANNA genel

kurulunun görevlendirmesi ile iki ayrı çalışma grubuna başkanlık yapmıştır. "ISIN Review" konu başlıklı çalışma grubu (TF17) çalışmalarını Haziran 2004'de, "ISIN Fees and Charges" konu başlıklı çalışma grubu (TF18) ise çalışmalarını Aralık 2004'de tamamlamıştır. Çalışma gruplarının raporlarının sunumu Takasbank tarafından ilgili genel kurul toplantılarında yapılmıştır.

İlgili çalışma gruplarında Takasbank'ın yanı sıra, London Stock Exchange (İngiltere), Standard & Poor's Cusip Service Bureau (ABD), Ufficio Italiano dei Cambi (İtalya), Clearstream (Uluslararası Merkezi Takas ve Saklama Kurumu), Euroclear (Uluslararası Merkezi Takas ve Saklama Kurumu), Telekurs (İsviçre), Euronext Brussels (Belçika) ve Wertpapier-Mitteilungen (Almanya) yer almıştır.

Takasbank'ın ANNA Genel Kurulu'nu temsilen yönetim kurulunda yer aldığı ve işletimi Standard & Poor's ve Telekurs tarafından gerçekleştirilen ANNA Service Bureau (ASB), ISIN kodu ve ilgili veri kaydının internet ortamında ulusal numaralandırma kuruluşlarından toplanması ve küresel finansal piyasalara sunumu konusunda faaliyet göstermektedir. Takasbank tahsis ettiği tüm ISIN kodlarını, ilgili menkul kıymetlere ilişkin temel bilgilerle birlikte ASB sistemine internet üzerinden günlük olarak iletmektedir.

## İNSAN KAYNAKLARI VE EĞİTİM

2004 yılı sonu itibariyle Takasbank'ta çalışan personel sayısı 232 kişidir. Üniversite mezunu olan 148 personelin (%63,8) ikisi doktora, 19'u yüksek lisans diplomasına sahiptir. Takasbank, üniversite mezunu çalışanlarına yüksek lisans ve doktora programlarına katılmaları, diğer çalışanlarına ise bir üst öğretim kurumunu bitirmeleri yönünde destek vermektedir.

Şeffaflığın ve katılımcı yönetimin bir gereği olarak yılda iki kez açık performans değerlendirme sistemi uygulanmaktadır. Çalışanların motivasyonunun yüksek tutulması amacının yanında kurumsallaşmanın ve kurum kültürünün gereği olarak Takasbank'taki çalışma süresi beş yıl olan personele özel "Beşinci Yıl Anı Rozeti"nin verilmesine devam edilmiştir.

Takasbank, vermiş olduğu hizmetlerin özelliğinden dolayı işe yeni alınan personel ile uzmanlaşması gereken personele yoğun ve nitelikli eğitimler vermektedir. İşe yeni alınan personel öncelikle teorik bir temel eğitimden geçtikten sonra değişik birimlerde rotasyona ve uygulamalı eğitimlere tabi tutulmaktadır.

Banka içi ve Banka dışı çeşitli konularda gerekli görülen her türlü eğitim, Takasbank'ın diğer birimleri ile işbirliği yapılarak hazırlanan programlar çerçevesinde uygulamaya konulmaktadır. 2004 yılı içinde düzenlenen toplam 3.816 saatlik 89 eğitim programına 228 çalışanın katılımı sağlanarak kişi başı ortalama 16,5 saat/yıl eğitim gerçekleştirilmiştir.

2004 yılında İMKB, TSPAKB (Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları

Birliği), İstanbul Üniversitesi, İstanbul Bilgi Üniversitesi, Yıldız Teknik Üniversitesi, Boğaziçi Üniversitesi, İstanbul Barosu ve VOBAS (Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası A.Ş.) gibi çeşitli kurumlarca düzenlenen 78 ayrı eğitim ve tanıtım programında Takasbank'ın uzman elemanları görevlendirilerek bu tür eğitim faaliyetlerine katkıda bulunulmuştur.

2005 yılı içinde eğitim ve tanıtım faaliyetlerine hız kazandırılarak devam edilmesi, personelin performans ve motivasyonunu artırıcı sosyal faaliyetlerin gerçekleştirilmesi ve Takasbank'ın 10. kuruluş yılını tamamlaması nedeniyle etkinliklerin düzenlenmesi planlanmaktadır.

Şeffaflığın ve katılımcı yönetimin bir gereği olarak yılda iki kez açık performans değerlendirme sistemi uygulanmaktadır. Çalışanların motivasyonunun yüksek tutulması amacının yanında kurumsallaşmanın ve kurum kültürünün gereği olarak Takasbank'taki çalışma süresi beş yıl olan personele özel "Beşinci Yıl Anı Rozeti"nin verilmesine devam edilmiştir.





## SİSTEM GELİŞTİRME VE YAZILIM

2004 yılı içinde çalışmaları tamamlanarak işleme alınan bazı önemli projeler şunlardır:

- Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ile ortak olarak yürütülen piyasa gözetim ve denetimini artırıcı fonksiyonları içeren SPK-İMKB Gözetim Projesi,
- Yeni Türk Lirası'na geçiş çalışmaları,
- SWIFT sisteminin Takasbank işlemleri ile entegrasyonunu sağlayan Dış İlişkiler SWIFT Otomasyonu,
- Borsa Yatırım Fonları'nın işleme alınması,
- SWIFT sisteminin TCP/IP iletişim protokolüne geçişi çalışmaları,
- EFT sisteminin VAX donanım ve yazılımlarının değiştirilmesi çalışmaları,
- EFT sisteminin TCP/IP iletişim protokolüne geçişi çalışmaları.

2005 yılında çalışmaları tamamlanarak işleme alınacak bazı önemli projeler şunlardır:

- Merkezi Kayıt Kuruluşu ile entegrasyon projesi,
- Takasbank Para Piyasası Uzaktan Erişim Projesi ile üyelerin kendi ofislerinden Takasbank Para Piyasası işlemlerini yapmalarını, emirleri girmelerini ve izlemelerini sağlayacak proje,

- İzmir Vadeli İşlemler Opsiyon Borsası (VOBAŞ) otomasyonu,
- Ödünç Pay Senedi Piyasası Otomasyonu,
- Maliye Bakanlığı raporlamaları,
- Takasbank personel, organizasyon ve eğitim işlemleri otomasyonunun SYBASE'de geliştirilmesi çalışmaları,
- IBAN'ın Türk Bankacılık sisteminde uygulanması çalışmaları.

## HUKUK İŞLERİ

2004 yılı içinde Takasbank'ın taraf olduğu davaların takibi yapılmış, 157 adet sözleşme ve taahhütname onaylanarak, Bankacılık sisteminde tanımlanmıştır.

Hisse senedi yayii nedeniyle açılan iptal davalarında mahkemelerce verilen ödeme yasağı/iptal kararları konusunda ilgili birimler bilgilendirilerek, sözkonusu hisse senetlerinin kayıt altına alınması sağlanmıştır.

İİK, AATUHK ve HUMK hükümlerince Mahkemeler, İcra Müdürlükleri, Vergi Daireleri, Sigorta Müdürlükleri vb. merciler tarafından üçüncü kişi sıfatıyla Takasbank'a gönderilen 4.496 adet haciz bildirimleri ve ihtiyati tedbir kararları doğrultusunda, Takasbank nezdinde anılan merciler adına 310 adet blokeli hesap tanımlanarak, mahcuz/tebdirli kıymetler bu hesaplarda saklamaya alınmıştır.

Sözkonusu işlemler konusunda ilgili aracı kuruluşlara 640 adet açıklama yazısı gönderilmiştir.

2005 yılı içinde de, yukarıda değinilen işlemlerle birlikte kaydileştirme nedeniyle blokeli kodlardaki hacizli/tebdirli kıymetlerin, Merkezi Kayıt Kuruluşu'na aktarımı işlemlerine de aynı dikkat ve titizlikle devam edilecektir.

## İDARİ İŞLER VE SATINALMA

İdari İşler ve Satınalma Müdürlüğü, Takasbank birimlerinin tüm lojistik ve hizmet gereksinimlerini iç ve dış müşteri memnuniyetini en üst seviyede tutarak gerçekleştirmektedir. 2004 yılında İdari İşler, Satınalma, Haberleşme (Muhaberat, Arşiv ve Santral), Ulaştırma ve Teknik Servisleri ile kesintisiz, istenilen kalitede hizmet vermiş, talepleri en kısa sürede ve etkin bir biçimde yerine getirmiştir.

Satınalma Servisi Banka'nın çeşitli gereksinimlerinin giderilmesi amacıyla piyasa araştırmaları yapmış, kalite, maliyet ve sağlanacak fayda bakımından en uygun seçenekleri belirleyerek, 2004 yılında 172 adet satınalma komisyon kararı ile mal ve hizmet alımı gerçekleştirmiştir.

Sigorta Servisi, Aksigorta Yetkili Acentalığı kapsamında Takasbank'ın çeşitli riskleri yanında diğer sigorta müşterilerinin de değişik branşlardaki risklerini teminat altına almaktadır. Bu amaçla 2004 yılında 283 adet poliçe tanzim edilerek, 15,4 milyar TL komisyon geliri elde edilmiştir.

Genç ve dinamik bir kadro ile günümüz teknolojik gelişmeleri yakından izlenmiş, her türlü yenilik kullanılarak çalışanların işyeri memnuniyetinin ve motivasyonunun artırılması amaçlanmış ve verilen tüm hizmetlerde toplum bilinci ve doğal çevreye karşı sorumluluklara da azami özen gösterilmiştir.

## TEFTİŞ KURULU BAŞKANLIĞI

Teftiş Kurulu, Banka faaliyetlerinin verimliliğinin ve etkinliğinin, finansal ve idari konulara ait bilginin güvenilirliğinin, bütünlüğünün ve zamanında elde edilebilirliğinin, Banka faaliyetlerinin yürürlükteki yasalar ve düzenlemeler ile Banka politikalarına uygun biçimde sürdürülmesinin sağlanması amacıyla denetim faaliyetlerini Banka'nın genel politikaları, tabi olduğu tüm mevzuat ve iç düzenlemeleri çerçevesinde İç Kontrol Merkezi ve Risk Yönetim Grubu ile işbirliği içerisinde bilgi işlem odaklı olarak yürütmüştür.

Kurul, yapılan teftiş ve incelemelerde etkinliği artırmak amacıyla denetimlerin bilgi işlem odaklı yapılmasına, denetimlerde kullanılan verilerin, verinin ilk kaynağı olan sistem tablolarından doğrudan alınmasına özen göstermiş, bilgi sistemlerinin denetimlerinde etkinliği artırmak için uzman kuruluşlardan eğitimler almıştır.

Yıllık olağan teftiş programı çerçevesinde, İç Kontrol ve Risk Yönetimi faaliyetleri de dahil olmak üzere Banka'nın tüm birimlerine ait faaliyetler düzenli ve dönemsel olarak teftiş edilmiş ve denetimler sonucunda hazırlanan raporlar Genel Müdür'e ve İç Denetim ve Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi'ne sunulmuştur.

## RİSK YÖNETİM GRUBU

Risk yönetim faaliyetlerinin Yönetim Kurulu tarafından izlenmesi ve değerlendirilmesi temel ilkesi çerçevesinde Takasbank Risk Yönetim Grubu, Yönetim Kurulu'na bağlı "Üst Düzey Risk Komitesi", bu komiteye bağlı "Risk Komitesi" ve daha alt düzeydeki "Piyasa ve Kredi Riskleri Komitesi" ile "Operasyonel Riskler Komitesi"nden oluşmaktadır.

Finansal piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak hizmet kalitesini sürekli bir şekilde, üst düzeyde tutmayı hedefleyen Takasbank'ta riskten

korunmanın sistematik olarak yapılandırılmış olması sayesinde, faaliyetler güvenli bir şekilde sürdürülmektedir. Bunun yanında, alınması ve/veya taşınması zorunlu olan risklerde, bu risklerin realize olması sonucunda oluşabilecek kayıp veya zararlar ile riskin sınırlandırılması, yönetimi, azaltılması ve kontrolü amacıyla katlanılacak maliyetler arasında optimum bir dengenin tesisi hedeflenmektedir.

Basel Komitesi tarafından Basel-II olarak adlandırılan "Bankaların Sermaye Ölçüm ve Sermaye Standartlarına İlişkin Uluslararası Prensipler" 26 Haziran 2004 tarihinde yayımlanmıştır. Basel Komitesi'nce, 2006 sonuna kadar, ülkelerin ulusal bazda uyum düzenlemelerini gerçekleştirmeleri ve 2007 yılı başından itibaren Basel-II'nin uygulamaya alınmasının hedeflendiği ifade edilmektedir. Ülkemizde de paralel düzenlemelerin BDDK tarafından ele alınacak olması nedeni ile Basel Komitesi'nin konuya ilişkin çalışma ve yayınları takip edilmektedir.

Takasbank, risk politikaları ve uygulama usullerinin oluşturulması, faaliyetlerin maruz olduğu risklerin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi, araştırılması, teyidi ve denetimi konularında diğer tüm faaliyetleri ile koordineli olarak risk yönetimi faaliyetlerini sürdürmektedir.

## İÇ KONTROL MERKEZİ

Takasbank etkin bir iç denetim sisteminin, günümüzde ve gelecekte finansal kurumların başarısının en temel unsurları arasında olduğunun bilincindedir. Yasal düzenlemelere ve bankacılık ve sermaye piyasalarında değişen koşullara uyum sağlama konusunda öncü kuruluşlar arasında yer alan Takasbank, İç kontrol Merkezi'ni 2002 yılında kurmuştur. İç kontrol faaliyetleri risk odaklı ve uluslararası iç denetim standartlarına uygun olarak belirlenen çerçeve ve kurallar dahilinde gerçekleştirilmektedir.

İç kontrol sistemiyle ilgili olarak Takasbank'ın yaklaşımı, banka faaliyetlerinin yürürlükteki yasalara uygun şekilde yürütülmesinin, faaliyetlerin belirlenmiş strateji ve

politikalar dahilinde ve verilen yetkilere dayalı olarak gerçekleştirilmesinin, verimli ve etkin olmasının, usulsüzlüklerden ve hatalardan kaynaklanan risklerin tanımlanabilmesinin ve gerekli önlemlerin alınmasının sağlanmasıdır. İç kontrol faaliyetleri 2004 yılında bu yaklaşım dahilinde gerçekleştirilmiştir.

İç Kontrol Merkezi faaliyetleri kapsamında önümüzdeki dönemde sürekli denetim faaliyetlerinin yanı sıra, sermaye piyasaları ve bankacılık sisteminin Avrupa Birliği düzenlemelerine uyumu çerçevesinde yapılacak değişikliklerin Takasbank'a olası etkileri üzerine çalışmaların yapılması planlanmaktadır.

Denetim çalışmaları, Banka'nın genel politikaları, tabi olduğu tüm mevzuat ve iç düzenlemeleri çerçevesinde Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol Merkezi ve Risk Yönetim Grubu ile işbirliği içinde bilgi işlem odaklı olarak yürütülmektedir.



FİNANSAL PİYASALARDAKİ GELİŞMELERE BAĞLI OLARAK HİZMET KALİTESİNİ SÜREKLİ BİR ŞEKİLDE, ÜST DÜZEYDE TUTMAYI HEDEFLEYEN TAKASBANK'TA RİSKTEN KORUNMANIN SİSTEMATİK OLARAK YAPILANDIRILMIŞ OLMASI SAYESİNDE, FAALİYETLER GÜVENLİ BİR ŞEKİLDE SÜRDÜRÜLMEKTEDİR.

**SÜREKLİLİK**



**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

**31 ARALIK 2004 TARİHİ İTİBARIYLA DENETLEME KURULU RAPORU,  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU, MALİ TABLOLAR VE  
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**





TAKASBANK

**2004 YILI DENETLEME KURULU RAPORU**  
**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. GENEL KURULU'NA**

Ortaklığın Ünvanı	:	İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.
Merkezi	:	İstanbul
Esas Sermayesi	:	60.000.000.000.000.-TL
Ödenmiş Sermayesi	:	60.000.000.000.000.-TL
Pay Adedi	:	600.000.000
Ortak Sayısı	:	91
Faaliyet Konusu	:	İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören kıymetler ile SPK'ca uygun görülen diğer kıymetler için Saklama ve Takas hizmetleri ve Yatırım Bankacılığı işlemleri yapmak.

**DENETÇİLER:**

Berra KILIÇ 18/03/2004  
2 yıl B Grubu Hisseleri Temsilen  
İlhami ÖZTÜRK (asil), Tangül DURAKBAŞA (yedek) 18/03/2004  
A Grubu Hisseleri Temsilen

Türk Ticaret Kanunu'nun 353. Maddesinin 1. fıkrasının 4 numaralı bendi gereğince:  
31/12/2004 tarihi itibarıyla yapılan inceleme sonucunda Banka kayıtlarının yasalara uygun tutulduğu, işlemlerde gereken hassasiyetin gösterildiği, 31/12/2004 tarihi itibarıyla yapılan incelemede Banka veznesindeki mevcudun kayıtlarla aynı olduğu, Banka'ya teslim edilen her nevi kıymetli evrakın tutanaklar ile tespit edildiği görülmüştür.

Türk Ticaret Kanunu'nun 353. Maddesinin 1. fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince:  
26/03/2004, 21/04/2004, 17/05/2004, 21/06/2004, 30/07/2004, 23/08/2004, 24/09/2004, 11/10/2004, 17/11/2004, 31/12/2004 tarihlerinde Banka veznesindeki mevcut nakit sayımı tutanak ile tesbit edilmiş ve tutanakların kayıtlara uygunluğu görülmüştür.

İntikal eden şikayet ve yolsuzluklar ve bunlar hakkında yapılan işlemler:  
Herhangi bir şikayet ve yolsuzluk intikali olmamıştır.

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 01/01/2004 - 31/12/2004 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, Ortaklığın Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız. Tarafımızca tetkik edilip, uygunluğu kabul edilmiş, 31/12/2004 tarihi itibarıyla düzenlenmiş Banka bilançosu ve gelir tablosu, ortaklığın Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun yayınladığı Muhasebe Uygulama Yönetmeliği esasları çerçevesinde enflasyona göre düzeltilmiş sonuçlarını göstermektedir.

Bilanço'nun ve Gelir Tablosu'nun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını onaylarınıza arz ederiz.

**DENETLEME KURULU**

İLHAMİ ÖZTÜRK

Dr. BERRA KILIÇ





# Deloitte.

Denetim Serbest  
Mali Müşavirlik A.Ş.  
Büyükdere Caddesi  
Yapı Kredi Plaza,  
B Blok Kat:5,  
Levent 34330 İstanbul  
Türkiye

Tel : (212) 317 64 00 (Pbx)  
Fax : (212) 317 64 64  
www.deloitte.com.tr

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na  
İstanbul


## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

- İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu mali tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir.
- Denetim, 4389 sayılı Bankalar Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, bağımsız denetimin, mali tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Denetim, mali tablolarda yer alan tutar ve açıklamalara ilişkin bilgi ve verilerin test edilerek incelenmesinin ve doğrulanmasının yanı sıra, uygulanan muhasebe standartlarının ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve mali tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesini içermektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.
- Görüşümüze göre, ilişikteki mali tablolar, bütün önemli taraflarıyla, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını Bankalar Kanunu'nun 13'üncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

DENETİM SERBEST MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

İstanbul, 4 Şubat 2005



Hasan Kılıç  
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

Member of  
Deloitte Touche Tohmatsu

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ BİLANÇOSU

MİLYAR TÜRK LİRASI

AKTİF KALEMLER	CARİ DÖNEM BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (31/12/2004)				ÖNCEKİ DÖNEM BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (31/12/2003)			
	DİPNOT	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	
<b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>	<b>(1)</b>	<b>3.304</b>	<b>20</b>	<b>3.324</b>	<b>2.238</b>	<b>38</b>	<b>2.276</b>	
1.1. Kasa		2	-	2	7	-	7	
1.2. Efektif Deposu		-	-	-	-	-	-	
1.3. T.C. Merkez Bankası		3.302	20	3.322	2.231	38	2.269	
1.4. Diğer		-	-	-	-	-	-	
<b>II. ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL DEĞERLER (Net)</b>	<b>(2)</b>	<b>2.160</b>	<b>-</b>	<b>2.160</b>	<b>3.328</b>	<b>-</b>	<b>3.328</b>	
2.1. Devlet Borçlanma Senetleri		2.160	-	2.160	3.328	-	3.328	
2.1.1. Devlet Tahvili		2.057	-	2.057	1.831	-	1.831	
2.1.2. Hazine Bonosu		103	-	103	1.497	-	1.497	
2.1.3. Diğer Kamu Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-	
2.2. Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	
2.3. Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-	
<b>III. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR</b>	<b>(3)</b>	<b>31.309</b>	<b>8.056</b>	<b>39.365</b>	<b>51.365</b>	<b>6.555</b>	<b>57.920</b>	
3.1. Bankalar		31.309	8.056	39.365	51.365	6.555	57.920	
3.1.1. Yurtiçi Bankalar		31.309	255	31.564	51.365	647	52.012	
3.1.2. Yurtdışı Bankalar		-	7.801	7.801	-	5.908	5.908	
3.1.3. Yurtdışı Merkez ve Şubeler		-	-	-	-	-	-	
3.2. Diğer Mali Kuruluşlar		-	-	-	-	-	-	
<b>IV. PARA PİYASALARI</b>	<b>(4)</b>	<b>92.211</b>	<b>-</b>	<b>92.211</b>	<b>92.982</b>	<b>-</b>	<b>92.982</b>	
4.1. Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		84.000	-	84.000	91.072	-	91.072	
4.2. İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-	
4.3. Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		8.211	-	8.211	1.910	-	1.910	
<b>V. SATILMAYA HAZİR MENKUL DEĞERLER (Net)</b>	<b>(5)</b>	<b>234</b>	<b>-</b>	<b>234</b>	<b>234</b>	<b>-</b>	<b>234</b>	
5.1. Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	
5.2. Diğer Menkul Değerler		234	-	234	234	-	234	
<b>VI. KREDİLER</b>	<b>(6)</b>	<b>11.551</b>	<b>-</b>	<b>11.551</b>	<b>7.250</b>	<b>-</b>	<b>7.250</b>	
6.1. Kısa Vadeli		11.551	-	11.551	7.250	-	7.250	
6.2. Orta ve Uzun Vadeli		-	-	-	-	-	-	
6.3. Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-	
6.4. Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-	
<b>VII. FAKTORİNG ALACAKLARI</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK MD (Net)</b>	<b>(8)</b>	<b>127.842</b>	<b>-</b>	<b>127.842</b>	<b>84.557</b>	<b>-</b>	<b>84.557</b>	
8.1. Devlet Borçlanma Senetleri		127.842	-	127.842	84.557	-	84.557	
8.1.1. Devlet Tahvili		127.842	-	127.842	84.557	-	84.557	
8.1.2. Hazine Bonosu		-	-	-	-	-	-	
8.1.3. Diğer Kamu Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-	
8.2. Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-	
<b>IX. İŞTİRAKLER (Net)</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
9.1. Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-	
9.2. Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-	
<b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>	<b>(10)</b>	<b>4.825</b>	<b>-</b>	<b>4.825</b>	<b>2.797</b>	<b>-</b>	<b>2.797</b>	
10.1. Mali Ortaklıklar		4.825	-	4.825	2.797	-	2.797	
10.2. Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-	
<b>XI. DİĞER YATIRIMLAR (Net)</b>	<b>(11)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>XII. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (Net)</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
12.1. Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-	
12.2. Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-	
<b>XIII. ZORUNLU KARŞILIKLAR</b>		<b>3.420</b>	<b>2</b>	<b>3.422</b>	<b>2.520</b>	<b>16</b>	<b>2.536</b>	
<b>XIV. MUHTELİF ALACAKLAR</b>	<b>(13)</b>	<b>2.648</b>	<b>-</b>	<b>2.648</b>	<b>2.235</b>	<b>-</b>	<b>2.235</b>	
<b>XV. FAİZ VE GELİR TAHAKKUK VE REESKONTLARI</b>	<b>(14)</b>	<b>15.213</b>	<b>1</b>	<b>15.214</b>	<b>26.482</b>	<b>1</b>	<b>26.483</b>	
15.1. Kredilerin		7	-	7	6	-	6	
15.2. Menkul Değerlerin		13.340	-	13.340	24.714	-	24.714	
15.3. Diğer		1.866	1	1.867	1.762	1	1.763	
<b>XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>(15)</b>	<b>10.932</b>	<b>-</b>	<b>10.932</b>	<b>13.806</b>	<b>-</b>	<b>13.806</b>	
16.1. Defter Değeri		26.181	-	26.181	27.034	-	27.034	
16.2. Birikmiş Amortismanlar (-)		(15.249)	-	(15.249)	(13.228)	-	(13.228)	
<b>XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>(16)</b>	<b>390</b>	<b>-</b>	<b>390</b>	<b>529</b>	<b>-</b>	<b>529</b>	
17.1. Şerefiye		-	-	-	-	-	-	
17.2. Diğer		1.514	-	1.514	1.477	-	1.477	
17.3. Birikmiş Amortismanlar (-)		(1.124)	-	(1.124)	(948)	-	(948)	
<b>XVIII. DİĞER AKTİFLER</b>	<b>(17)</b>	<b>11.198</b>	<b>-</b>	<b>11.198</b>	<b>21.241</b>	<b>-</b>	<b>21.241</b>	
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>317.237</b>	<b>8.079</b>	<b>325.316</b>	<b>311.564</b>	<b>6.610</b>	<b>318.174</b>	

## MİLYAR TÜRK LİRASI

PASİF KALEMLER	CARİ DÖNEM				ÖNCEKİ DÖNEM		
	DİPNOT	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
	(1)	-	-	-	-	-	-
<b>I. MEVDUAT</b>		-	-	-	-	-	-
1.1. Bankalararası Mevduat		-	-	-	-	-	-
1.2. Tasarruf Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.3. Resmî Kuruluşlar Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.4. Ticarî Kuruluşlar Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.5. Diğer Kuruluşlar Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.6. Döviz Tevdiat Hesabı		-	-	-	-	-	-
1.7. Kıymetli Madenler Depo Hesapları		-	-	-	-	-	-
<b>II. PARA PİYASALARI</b>		-	-	-	-	-	-
2.1. Bankalararası Para Piyasalarından Alınan Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.2. İMKB Takasbank Piyasasından Alınan Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.3. Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	(2)	-	-	-	-	-	-
<b>III. ALINAN KREDİLER</b>	(3)	-	-	-	-	-	-
3.1. T.C. Merkez Bankası Kredileri		-	-	-	-	-	-
3.2. Alınan Diğer Krediler		-	-	-	-	-	-
3.2.1. Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan		-	-	-	-	-	-
3.2.2. Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan		-	-	-	-	-	-
<b>IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>	(4)	-	-	-	-	-	-
4.1. Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2. Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3. Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>V. FONLAR</b>	(5)	-	-	-	-	-	-
<b>VI. MUHTELİF BORÇLAR</b>	(6)	7.091	7.706	14.797	9.109	5.886	14.995
<b>VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	(7)	85.596	-	85.596	74.990	8	74.998
<b>VIII. ÖDENECEK VERGİ, RESİM, HARÇ VE PRİMLER</b>	(8)	3.016	-	3.016	3.733	-	3.733
<b>IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>	(9)	-	-	-	-	-	-
<b>X. FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI (Net)</b>	(10)	-	-	-	-	-	-
10.1. Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2. Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XI. FAİZ VE GİDER REESKONTLARI</b>	(11)	101	-	101	58	-	58
11.1. Mevduatın		-	-	-	-	-	-
11.2. Alınan Kredilerin		-	-	-	-	-	-
11.3. Repo İşlemlerinin		-	-	-	-	-	-
11.4. Diğer		101	-	101	58	-	58
<b>XII. KARŞILIKLAR</b>	(12)	15.199	-	15.199	28.637	-	28.637
12.1. Genel Karşılıklar		241	-	241	313	-	313
12.2. Kıdem Tazminatı Karşılığı		107	-	107	122	-	122
12.3. Vergi Karşılığı		14.851	-	14.851	28.202	-	28.202
12.4. Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5. Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>	(12)	-	-	-	-	-	-
<b>XIV. ÖZKAYNAKLAR</b>	(13)	206.607	-	206.607	195.753	-	195.753
14.1. Ödenmiş Sermaye		60.000	-	60.000	60.000	-	60.000
14.2. Sermaye Yedekleri		96.788	-	96.788	96.788	-	96.788
14.2.1. Hisse Senedi İhraç Primleri	(14)	-	-	-	-	-	-
14.2.2. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3. Menkul Değerler Değer Artış Fonu	(15)	-	-	-	-	-	-
14.2.4. Yeniden Değerleme Fonu	(16)	-	-	-	-	-	-
14.2.5. Yeniden Değerleme Değer Artışı	(17)	-	-	-	-	-	-
14.2.6. Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.7. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		96.788	-	96.788	96.788	-	96.788
14.3. Kâr Yedekleri		18.879	-	18.879	-	-	-
14.3.1. Yasal Yedekler	(18)	3.253	-	3.253	-	-	-
14.3.2. Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3. Olağanüstü Yedekler	(19)	12.357	-	12.357	-	-	-
14.3.4. Diğer Kâr Yedekleri		3.269	-	3.269	-	-	-
14.4. Kâr veya Zarar		30.940	-	30.940	38.965	-	38.965
14.4.1. Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		-	-	-	-	-	-
14.4.2. Dönem Net Kâr ve Zararı		30.940	-	30.940	38.965	-	38.965
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>317.610</b>	<b>7.706</b>	<b>325.316</b>	<b>312.280</b>	<b>5.894</b>	<b>318.174</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU

MİLYAR TÜRK LİRASI							
	DİPNOT	CARİ DÖNEM BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (31/12/2004)			ÖNCEKİ DÖNEM BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (31/12/2003)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>							
<b>I. GARANTİ VE KEFALETLER</b>	(1), (5)	804.369	-	804.369	554.159	-	554.159
1.1. Teminat Mektupları		804.369	-	804.369	554.159	-	554.159
1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3. Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.2. Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1. İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2. Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3. Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1. Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2. Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4. Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5. Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1. T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2. Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6. Menkul Kıymet Alınma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7. Faktoring Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.8. Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9. Diğer Kefaletlerimizden		804.369	-	804.369	554.159	-	554.159
<b>II. TAHHÜTLER</b>	(1), (5)	-	-	-	-	-	-
2.1. Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.1.1. Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2. Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3. İstir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4. Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5. Men. Kıym. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6. Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7. Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz		-	-	-	-	-	-
2.1.8. İhracat Taahhütlerinden Kayn. Vergi ve Fon Yük.		-	-	-	-	-	-
2.1.9. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerimizden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerimizden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.12. Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2. Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2. Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	(2)	-	-	-	-	-	-
3.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1. Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2. Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3. Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4. Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.3. Para ve Faiz Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.1. Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.2. Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.3. Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.4. Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.5. Menkul Değer Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.3.6. Menkul Değer Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.4. Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.1. Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.4.2. Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5. Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.1. Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.5.2. Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.6. Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>		14.517.450	101.318	14.618.768	11.851.549	103.830	11.955.379
<b>IV. EMANET KIYMETLER</b>		12.243.252	-	12.243.252	9.241.502	-	9.241.502
4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		37	-	37	71	-	71
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler		12.241.715	-	12.241.715	9.239.723	-	9.239.723
4.3. Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4. Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6. İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7. Diğer Emanet Kıymetler		1.500	-	1.500	1.708	-	1.708
4.8. Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>		2.274.198	101.318	2.375.516	2.610.047	103.830	2.713.877
5.1. Menkul Kıymetler		2.229.072	100.436	2.329.508	2.574.553	102.786	2.677.339
5.2. Teminat Senetleri		-	-	-	1	-	1
5.3. Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4. Varant		-	-	-	-	-	-
5.5. Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6. Diğer Rehinli Kıymetler		45.126	-	45.126	35.492	-	35.492
5.7. Rehinli Kıymet Alanlar		-	882	882	1	1.044	1.045
<b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>		<b>15.321.819</b>	<b>101.318</b>	<b>15.423.137</b>	<b>12.405.708</b>	<b>103.830</b>	<b>12.509.538</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ GELİR TABLOSU

MİLYAR TÜRK LİRASI					
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	DİPNOT	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	
		CARİ DÖNEM (1/1/2004- 31/12/2004)	ÖNCEKİ DÖNEM (1/1/2003- 31/12/2003)	CARİ DÖNEM (1/10/2004- 31/12/2004)	ÖNCEKİ DÖNEM (1/10/2003- 31/12/2003)
<b>I. FAİZ GELİRLERİ</b>	<b>(1)</b>	<b>54.632</b>	<b>68.968</b>	<b>11.379</b>	<b>17.261</b>
1.1. Kredilerden Alınan Faizler		2.812	3.075	851	710
1.1.1. TP Kredilerden Alınan Faizler		2.812	3.075	851	710
1.1.1.1. Kısa Vadeli Kredilerden		-	-	-	-
1.1.1.2. Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		-	-	-	-
1.1.2. YP Kredilerden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.1.2.1. Kısa Vadeli Kredilerden		-	-	-	-
1.1.2.2. Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden		-	-	-	-
1.1.3. Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler		-	-	-	-
1.1.4. Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler		-	-	-	-
1.2. Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		173	283	41	37
1.3. Bankalardan Alınan Faizler		10.948	6.541	3.109	3.523
1.3.1. T.C. Merkez Bankasından		-	-	-	-
1.3.2. Yurtiçi Bankalardan		10.894	6.484	3.088	3.512
1.3.3. Yurtdışı Bankalardan		54	57	21	11
1.4. Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		3.090	22.157	241	879
1.5. Menkul Değerlerden Alınan Faizler		37.582	36.892	7.125	12.108
1.5.1. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-	-	-	-
1.5.2. Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-	-	-	-
1.5.3. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlerden		37.582	36.892	7.125	12.108
1.6. Diğer Faiz Gelirleri		27	20	12	4
<b>II. FAİZ GİDERLERİ</b>	<b>(2)</b>	<b>(7)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. Mevduata Verilen Faizler		-	-	-	-
2.1.1. Bankalararası Mevduata		-	-	-	-
2.1.2. Tasarruf Mevduatına		-	-	-	-
2.1.3. Resmi Kuruluşlar Mevduatına		-	-	-	-
2.1.4. Ticari Kuruluşlar Mevduatına		-	-	-	-
2.1.5. Diğer Kuruluşlar Mevduatına		-	-	-	-
2.1.6. Döviz Tevdiat Hesaplarına		-	-	-	-
2.1.7. Kıymetli Maden Depo Hesaplarına		-	-	-	-
2.2. Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3. Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(7)	(1)	-	-
2.3.1. T.C. Merkez Bankasına		-	-	-	-
2.3.2. Yurtiçi Bankalara		(7)	(1)	-	-
2.3.3. Yurtdışı Bankalara		-	-	-	-
2.3.4. Yurtdışı Merkez ve Şubeler		-	-	-	-
2.3.5. Diğer Kuruluşlara		-	-	-	-
2.4. İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-	-	-
2.5. Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
<b>III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)</b>		<b>54.625</b>	<b>68.967</b>	<b>11.379</b>	<b>17.261</b>
<b>IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ</b>		<b>4.887</b>	<b>4.887</b>	<b>605</b>	<b>807</b>
4.1. Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.965	6.197	881	1.079
4.1.1. Nakdi Kredilerden		-	-	-	-
4.1.2. Gayri Nakdi Kredilerden		3.965	6.197	881	1.079
4.1.3. Diğer		-	-	-	-
4.2. Verilen Ücret ve Komisyonlar		(946)	(1.310)	(276)	(272)
4.2.1. Nakdi Kredilere Verilen		-	-	-	-
4.2.2. Gayri Nakdi Kredilere Verilen		(170)	(114)	(48)	(55)
4.2.3. Diğer		(776)	(1.196)	(228)	(217)
<b>V. TEMETTÜ GELİRLERİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.1. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerden		-	-	-	-
5.2. Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden		-	-	-	-
<b>VI. NET TİCARİ KÂR/ZARAR</b>	<b>(15)</b>	<b>3.103</b>	<b>3.103</b>	<b>(41)</b>	<b>10</b>
6.1. Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı (Net)		3.207	3.207	-	-
6.1.1. Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	3.207	-	-
6.1.1.1. Türev Finansal Araçlardan Kârlar		-	-	-	-
6.1.1.2. Diğer		-	3.207	-	-
6.1.2. Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı (-)		-	-	-	-
6.1.2.1. Türev Finansal Araçlardan Zararlar		-	-	-	-
6.1.2.2. Diğer		-	-	-	-
6.2. Kambiyo Kâr/Zararı (Net)		(15)	(104)	(41)	10
6.2.1. Kambiyo Kârı		131	258	1	156
6.2.2. Kambiyo Zararı (-)		(146)	(362)	(42)	(146)
<b>VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>(3)</b>	<b>34.242</b>	<b>29.016</b>	<b>8.476</b>	<b>6.705</b>
<b>VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>91.871</b>	<b>105.973</b>	<b>20.419</b>	<b>24.783</b>
<b>IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)</b>	<b>(4)</b>	<b>(241)</b>	<b>(313)</b>	<b>65</b>	<b>(251)</b>
<b>X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>(5)</b>	<b>(21.854)</b>	<b>(19.392)</b>	<b>(5.811)</b>	<b>(5.040)</b>
<b>XI. FAALİYET KÂRI (VIII-IX-X)</b>		<b>69.776</b>	<b>86.268</b>	<b>14.673</b>	<b>19.492</b>
<b>XII. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERDEN KÂR/ZARAR</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIII. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI</b>		<b>(23.985)</b>	<b>(19.101)</b>	<b>(11.132)</b>	<b>(5.662)</b>
<b>XIV. VERGİ ÖNCESİ KÂR (XI-XII+XIII)</b>		<b>45.791</b>	<b>67.167</b>	<b>3.541</b>	<b>13.830</b>
<b>XV. VERGİ KARŞILIĞI (-)</b>		<b>(14.851)</b>	<b>(28.202)</b>	<b>(3.484)</b>	<b>(5.654)</b>
<b>XVI. VERGİ SONRASI OLAĞAN FAALİYET KÂR/ZARARI (XIV-XV)</b>		<b>30.940</b>	<b>38.965</b>	<b>57</b>	<b>8.176</b>
<b>XVII. VERGİ SONRASI OLAĞANÜSTÜ KÂR/ZARAR</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
17.1. Vergi Öncesi Olağanüstü Net Kâr/Zarar		-	-	-	-
17.1.1. Olağanüstü Gelirler		-	-	-	-
17.1.2. Olağanüstü Giderler (-)		-	-	-	-
17.2. Olağanüstü Kâra İlişkin Vergi Karşılığı (-)		-	-	-	-
<b>XVIII. NET DÖNEM KÂR VE ZARARI (XVI+XVII)</b>	<b>(8)</b>	<b>30.940</b>	<b>38.965</b>	<b>57</b>	<b>8.176</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

MİLYAR TL													
Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Ser. Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Alıncılar Yedekleri	Statü Yedekleri	Diğer Alınçılar Yedekleri	Dönem Net Karı/ Zararı	Geçmiş Dönem Karı/ Zararı	Yeni Değerleme Fonu	Yeni Değerleme Değer Artışı	Menkul Değer Değer Artışı Fonu	
													Toplam
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>													
Bağımsız Denetimden Geçmiş (01/01/2003-31/12/2003)													
I.	60.000	123.855	-	-	16.587	-	4.476	-	(47.830)	-	-	-	156.788
II. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişiklikler													
III.	60.000	123.855	-	-	16.587	-	4.476	-	(47.830)	-	-	-	156.788
Geçmiş Dönem Zararlarının Mahsubu													
IV.	-	(27.067)	-	-	(16.587)	-	(4.476)	-	47.830	-	-	-	-
V.	-	-	-	-	-	-	-	38.965	-	-	-	-	38.965
VI. Sermaye Artırımı													
6.1. Nakden													
6.2. Yeniden Değerleme Fonu													
6.3. Yeniden Değerleme Değer Artışı													
6.4. Menkul Değer Değer Artışı Fonu													
6.5. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı													
6.6. Hisse Senedi İhraç													
6.7. Kur Farkları													
6.8. Diğer													
(6)													
VII. Hisse Senetlerine Dönüştürülebilir Tahviller													
Dönem Sonu Bakiyesi: (I+II+IV+V+VI+VII)													
60.000 96.788 - - - 38.965 - - - 195.753													
<b>ÇARİ DÖNEM</b>													
Bağımsız Denetimden Geçmiş (01/01/2004-31/12/2004)													
I.	60.000	96.788	-	-	-	-	-	-	38.965	-	-	-	195.753
(1)													
Dönem İçindeki Artışlar:													
II.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Net Rayiç Değer Kârı/Zararı													
III.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1. Net Rayiç Değer Kârı/Zararı													
(2)													
Aktarılan Tutarlar:													
IV.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1. Net Kâra Aktarılan Tutarlar													
V.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1. Net Kâra Aktarılan Tutarlar													
5.2. Yanlıklara Aktarılan Tutarlar													
VI.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Kârı veya Zararı													
VII.	-	-	-	-	-	-	-	30.940	-	-	-	-	30.940
7.1. Dağıtılan Temettü													
7.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar													
7.3. Diğer													
VIII. Sermaye Artırımı													
8.1. Nakden													
8.2. Yeniden Değerleme Fonu													
8.3. Yeniden Değerleme Değer Artışı													
8.4. Menkul Değer Değer Artışı Fonu													
8.5. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı													
8.6. Hisse Senedi İhraç													
8.7. Kur Farkları													
8.8. Diğer													
(6)													
IX. Hisse Senetlerine Dönüştürülebilir Tahviller													
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX)													
60.000 96.788 - - - 3.253 - - - 12.357 3.269 30.940 - - - 206.607													

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ NAKİT AKIM TABLOSU

	MİLYAR TÜRK LİRASI	
	CARİ DÖNEM BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (1/1/2004- 31/12/2004)	ÖNCEKİ DÖNEM BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (1/1/2003- 31/12/2003)
DİPNOT		
<b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>		
<b>1.1. BANKACILIK FAALİYET KONUSU AKTİF VE PASİFLERDEKİ DEĞİŞİM ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (+)</b>	<b>31.955</b>	<b>25.798</b>
1.1.1. Alınan Faizler (+)	39.418	42.486
1.1.2. Ödenen Faizler (-)	(7)	(1)
1.1.3. Alınan Temettüleri (+)	-	-
1.1.4. Alınan Ücret ve Komisyonlar (+)	3.965	4.887
1.1.5. Elde Edilen Diğer Kazançlar (+)	31.607	32.225
1.1.6. Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar (+)	-	-
1.1.7. Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler (-)	(13.250)	-
1.1.8. Ödenen Vergiler (-)	-	-
1.1.9. Olağandışı Kalemler (+/-)	-	-
1.1.10. Diğer (+/-)	(1) (29.778)	(53.799)
<b>1.2. BANKACILIK FAALİYETLERİ KONUSU AKTİF VE PASİFLERDEKİ DEĞİŞİM</b>	<b>27.100</b>	<b>(10.237)</b>
1.2.1. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerde Net Artış/Azalış (+/-)	1.168	893
1.2.2. Bankalar Hesabındaki Net Artış/Azalış (+/-)	11.385	(11.385)
1.2.3. Kredilerdeki Net Artış/Azalış (+/-)	(4.301)	2.869
1.2.4. Diğer Aktiflerde Net Artış/Azalış (+/-)	9.165	(4.506)
1.2.5. Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış) (+/-)	-	-
1.2.6. Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış) (+/-)	-	-
1.2.7. Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) (+/-)	-	-
1.2.8. Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-)	-	-
1.2.9. Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) (+/-)	(1) 9.683	1.892
<b>I. BANKACILIK FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIMI (+/-)</b>	<b>59.055</b>	<b>15.561</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>		
<b>II. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIMI (+/-)</b>	<b>(45.320)</b>	<b>(36.608)</b>
2.1. İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar (-)	(2)	(1.522)
2.2. Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar (+)	(3)	-
2.3. Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller (-)	(156)	(888)
2.4. Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller (+)	149	18
2.5. Elde Edilen Satılmaya Hazır Menkul Değerler (-)	-	(166)
2.6. Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Menkul Değerler (+)	-	-
2.7. Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler (-)	(140.414)	(96.796)
2.8. Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler (+)	97.129	62.746
2.9. Olağandışı Kalemler (+/-)	-	-
2.10. Diğer (+/-)	-	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>		
<b>III. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NET NAKİT (+/-)</b>	<b>(20.613)</b>	<b>-</b>
3.1. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit (+)	-	-
3.2. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı (-)	-	-
3.3. İhraç Edilen Sermaye Araçları (+)	-	-
3.4. Temettü Ödemeleri (-)	(20.613)	-
3.5. Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler (-)	-	-
3.6. Olağandışı Kalemler (+/-)	-	-
3.7. Diğer (+/-)	(1)	-
<b>IV. DÖVİZ KURUNDAKİ DEĞİŞİMİN NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR ÜZERİNDEKİ ETKİSİ (+/-) (1)</b>	<b>(15)</b>	<b>(104)</b>
<b>V. NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (I+II+III+IV)</b>	<b>(6.893)</b>	<b>(21.151)</b>
<b>VI. DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR (+)</b>	<b>(4)</b>	<b>141.793</b>
<b>VII. DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR (V+VI)</b>	<b>(5)</b>	<b>134.900</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### GENEL BİLGİLER

##### I. Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB") bünyesinde bir müdürlük olarak faaliyette göstermekte iken 12 Temmuz 1991 tarihinde İMKB Takas ve Saklama A.Ş. ünvanı ile faaliyete geçen kuruluş, 23 Mart 1995 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 95/6551 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Ağustos 1995 tarihinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (ileriki bölümlerde "Takasbank" veya "Banka" olarak adlandırılacaktır) ünvanıyla mevduat kabul etmeyen bir bankaya dönüşmüştür. Takasbank, 2 Ocak 1996 tarihinden itibaren faaliyetlerini mevduat kabul etmeyen bir banka olarak sürdürmektedir. Takasbank saklama, takas ve menkul kıymetlerle ilgili diğer gerekli işlemleri aracı kuruluşlar adına yapmaktadır. Takasbank ayrıca müşteri bazında saklama hizmeti vermektedir. Takasbank'ın merkezi İstanbul'da olup şubesi bulunmamaktadır.

Banka'nın ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları şöyledir:

- Menkul kıymetlerin ve kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin muhafazasını temin etmek ve borsalarda alım satımlardan doğan nakit ve kıymet taahhütlerinin takasını yapmak.
- Bu kıymetlerin ilgililerine teslimi ve ilgililerden teslim alınmasına ilişkin olarak her türlü hukuki, mali ve idari işlemleri gerçekleştirmek.
- Müşterilerine altın, menkul kıymet, senet, vadeli tevdiat ve vesaik ile sair her türlü teminat karşılığında veya teminatsız olarak, Türk Lirası, veya döviz cinsinden aynı, nakdi ve gayrinakdi kredi açmak ve avans vermek, takas işlemlerinin süresinde sonuçlandırılması amacıyla borsaların üyelerine menkul kıymet ve diğer kıymetler ile nakit borç vermek, menkul kıymetleri ve diğer para piyasası araçlarını iskonto veya iştirak etmek; gerektiğinde bunları ödünç vermek ve almak; Türk Lirası ve döviz cinsinden kefalet, teminat mektubu ve aval vermek.
- İMKB veya görev verecek diğer borsaların üyeleri arasında T.C. Merkez Bankası'nın ("TCMB") da katılabileceği "Borsa Para Piyasası"nı işletmek.

##### II. Banka'nın Dahil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka'nın hakim sermayedarı İMKB'dir.

### İKİNCİ BÖLÜM

#### KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLAR

Konsolide olmayan Mali Tablolar 40-45 sayfalarında yer almaktadır.

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### MUHASEBE POLİTİKALARI

##### I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Bankalar, Bankalar Kanunu'nun 13. maddesi uyarınca hesaplarını ve yıllık bilançoları ile kâr ve zarar cetvellerini Türkiye Bankalar Birliği'nin görüşü alınarak hazırlanıp Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nca ("BDDK") belirlenen esas ve usullere uygun bir şekilde ve bu amaçla yürürlükte olan Muhasebe Uygulama Yönetmeliği ("MUY") ve tek düzen hesap planı, tip bilanço ve kâr zarar cetveli ile bunların uygulama ve düzenleme esaslarına ilişkin izahnameye uygun olarak tutmak ve düzenlemek zorundadır. Banka yasal kayıtlarını, mali tablolarını ve mali tablolarına baz teşkil eden dökümanları sözkonusu düzenlemelere ve Türk Ticaret Mevzuatı ile Vergi Mevzuatı'na uygun olarak tutmaktadır.



Banka, Vergi Usul Kanunu'nda değişiklik yapan 5024 sayılı Kanun uyarınca, enflasyon muhasebesi düzeltmelerini 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle yasal kayıtlarına yansıtmiştir. 1 Ocak 2004 tarihinden önce Banka aktifine giren sabit kıymetlere geçmiş dönemlerde geçerli olan amortisman oranları uygulanırken, 1 Ocak 2004 tarihinden sonra alınan sabit kıymetler yeni amortisman oranları kullanılarak itfa edilmiştir.

Banka, Muhasebe Uygulama Yönetmeliği'ne ilişkin "Konsolide Mali Tabloların Düzenlenmesi, Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesi Standardı" hakkında 15 sayılı Tebliğ'in mali tabloları konsolidasyon kapsamına alınmayacak bağlı ortaklıklar başlıklı 5 inci maddesine göre Banka'nın bağlı ortaklığında sahip olduğu sermaye payı %65 olmasına rağmen, yönetimin çoğunluğunu belirleme hakkının ana sözleşme hükümlerince kısıtlanması, iştirakinde ise %3 sermaye payı bulunduğundan, kontrol etme gücünü sağlamaması nedeniyle ilgili bağlı ortaklığını konsolidasyon kapsamı dışında bırakmaktadır.

Banka, 12 Temmuz 1991 tarihinde İMKB Takas ve Saklama A.Ş. adıyla kurulmuş olup, 23 Mart 1995 tarih ve 22236 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararına istinaden 8 Ağustos 1995 tarihi itibariyle bir mevduat toplamayan bankaya dönüştürülmüştür. MUY 14 hükümleri uyarınca mali tabloların düzeltme işlemine tabi tutulması açısından, 8 Ağustos 1995 tarihinden önceki sermaye hareketlerinin dikkate alınıp alınmayacağı hususunda 17 Ocak 2003 tarihinde BDDK'nun görüşü talep edilmiştir.

BDDK'nun 23 Ocak 2003 tarihli cevabında, 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun "Amaç ve Kapsam" başlıklı birinci maddesinin (2) numaralı fıkrası " Türkiye'de kurulmuş ve kurulacak bankaların Türkiye'deki şubeleri bu kanun hükümlerine tabidir" ifadesine değinilerek, sözkonusu 2'nci maddesinde Kanunun uygulanmasında banka ifadesinin söz konusu Kanuna göre banka adı altında Türkiye'de kurulan kuruluşlar ile yurtdışında kurulu bankaların Türkiye'deki şubelerini ifade ettiği beyan edilmiştir.

Buna dayanarak, İMKB Takas ve Saklama A.Ş.'nin kuruluşunun tescil edildiği 12 Temmuz 1991 tarihinden ticaret ünvanının değiştirilerek TAKASBANK- İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Takas ve Saklama Bankası A.Ş. olarak ticaret sicil gazetesinde yayımlandığı 8 Ağustos 1995 tarihine kadar olan faaliyetleri 4389 sayılı Bankalar Kanunu kapsamı dışında bulunduğundan, Banka'nın MUY 14 hükümleri uyarınca mali tablolarının oluşturulmasına yönelik olarak yapılacak enflasyon muhasebesi uygulaması açısından 8 Ağustos 1995 tarihi ve sonrasında gerçekleştirilen işlemlerin dikkate alınması gerektiği belirtilmiştir. Buna göre Banka'nın enflasyon düzeltmesi işlemleri 8 Ağustos 1995'ten itibaren başlayarak yapılmıştır.

#### Muhasebe Esasları

Ekte sunulan mali tablolar tarihi maliyet ilkesi ve yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiş olup, gerçek durumu göstermek amacıyla MUY'un 14 Sayılı Tebliği: Mali Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı'nda ("Tebliğ 14") belirtildiği üzere mali tabloların paranın bilanço gününde cari satın alma gücü dikkate alınarak düzenlenmesi amacıyla yapılan enflasyon muhasebesi düzeltme ve sınıflamalarını içermektedir.

#### Enflasyon Muhasebesi

Ekteki mali tablolarda, bilanço tarihi itibariyle Türk Lirasının satın alma gücündeki değişiminin gösterilmesi amacıyla, Tebliğ 14 hükümlerince öngörüldüğü üzere genel fiyat endeksleri kullanılarak bazı düzeltmeler yapılmıştır. Enflasyon muhasebesi ile ilgili ilkeler "IX. Enflasyon Muhasebesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar" bölümünde verilmektedir.

Tebliğ 14'ün uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100 veya üzerinde ve cari yıl enflasyon oranının %10 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayımlanan Toptan Eşya Fiyat Endeksi baz alındığında, söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren üç yıllık dönem için %69,72, cari yıl için ise %13,8 olarak gerçekleşmiştir. Tebliğ 14, mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere tekabül eden bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. Endekslene düzeltmeleri, BDDK tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksleri ve DİE tarafından yayımlanan fiyat endeksleri kullanılarak hesaplanmıştır.

Tebliğ 14 madde 5'e göre ekonomide aşağıda belirtilen diğer hususların da bulunması halinde yüksek enflasyonun varlığı kabul edilir ve mali tablolar bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzeltme işlemine tabi tutulur:

- Nüfusun çoğunluğunun, değer kaybından korunmak amacıyla parasal servetlerini parasal olmayan veya değeri Türk Lirasına göre daha istikrarlı olan yabancı para varlıklarda tutmaları,

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

- b) Nüfusun çoğunluğunun alacak ve borçlarını Türk Lirası yerine değeri nispeten daha istikrarlı yabancı para ile belirlemeleri,
- c) Kısa vadeli işlemlerde dahi, satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi,
- d) Faiz oranlarının, ücretlerin ve fiyatların, genel fiyat endekslerine bağlanması,

Enflasyon muhasebesiyle ilgili düzeltmeler aşağıda belirtilen ana hatlar çerçevesinde uygulanmıştır:

- Mali tablolar Tebliğ 14'e uygun olarak paranın bilanço gününde cari satın alma gücü dikkate alınarak düzenlenmektedir. Bilanço tarihindeki Türk Lirasının satın alma gücünü göstermeyen bütün tutarlar, fiyat endeksleri kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal kalemler, bilanço tarihindeki paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden düzeltme işlemine tabi tutulmamaktadır. Parasal değerler para olarak tutulan, tahsil edilen veya ödenen kalemlerdir.
- Mali tablolarda tarihi maliyet bedeliyle yer alan ve parasal olmayan aktifler, pasifler ve özsermayenin bileşenleri, ilk elde etme maliyeti ve varsa itfa edilen değerlerin elde ediliş tarihine, tahsil tarihine veya bilançoya kaydediliş tarihine tekabül eden düzeltme oranları kullanılarak düzeltilmiştir. Ekteki mali tablolarda, yasal kayıtlarda yeralan yeniden değerlemeler gözardı edilmiştir.
- Gelir tablosu kalemleri paranın bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre yeniden ifade edilmek üzere gelir ve giderlerin tahakkuk tarihleri esas alınarak düzeltme işlemine tabi tutulur. Amortisman ve tükenme payları, aktiflerin düzeltilmiş değerleri üzerinden hesaplanarak ayrılır ve ilgili hesaba düzeltilmiş değerleri ile yansıtıldıklarından gelir tablosunda ayrıca düzeltme işlemine tabi tutulmaz. Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketlerin mevsimsellik göstermediği ve döneme eşit biçimde dağılımı olduğunu doğrulayıcı nesnel ölçütlerin varlığı ve dipnotlarda gerekli açıklamanın yapılması kaydıyla, dönem sonu fiyat endeksinin dönemin ortalama fiyat endeksinin dönemin ortalama fiyat endeksinde bölünmesi suretiyle hesaplanacak düzeltme katsayısı kullanılarak düzeltme işlemine tabi tutulabilir.
- Enflasyonun Banka'nın parasal durumuna etkileri gelir tablosunda net parasal pozisyon kârı (zararı) olarak yer almaktadır.

### II. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri İle Türev Ürünlerle İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır.

Banka'nın ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan türev ürünleri bulunmamaktadır.

### III. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olması veya Banka tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve mali tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

### IV. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte, gelir doğurucu işlemler ve kârlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla ilişkilendirilerek dönemsellik ilkesi ve tahakkuk esasına uyulmaktadır. Banka yönetiminin tahsilini şüpheli gördüğü faiz gelirleri tahsilat gerçekleşene kadar gelir olarak gösterilmemektedir.

### V. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka, menkul kıymetlerin, kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin muhafazasını temin ederek borsalarda alım satımından doğan nakit ve kıymet taahhüt ve alacaklarının takasını yapmaktadır.

Ayrıca Banka, müşterilerine, kurumsal yatırımcılara ve menkul kıymetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ile mevcut veya görev verilecek diğer borsalarda işlem gören şirketlere saklama hesapları açmak ve aracı kuruluşlar ile yatırımcıların saklama hesapları arasında virmen, takas ve mahsup ve borcun ifa edilmesi için gerekli diğer işlemleri yapmak, saklama amacıyla teslim edilen menkul kıymetler ile diğer kıymetlerin; bedelsiz hisse alımı ve rüçhan haklarının kullanılması, temettü, faiz ve ana paranın vadesinde tahsilatı, menkul kıymetler ile diğer kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri diğer mali hizmetleri gerçekleştirmektedir.

Banka, yukarıda açıklanan hizmetlerinden dolayı müşterilerinden saklama ve hizmet ücret ve komisyonları tahsil etmekte ve bu ücret ve komisyonları aylık olarak tahakkuk esasına göre ve diğer faaliyet gelirleri hesap kalemi altında muhasebeleşirmektedir.

#### **VI. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:**

Alım satım amaçlı menkul değerler maliyet bedelleriyle mali tablolara alınmakta ve rayiç değerleri üzerinden mali tablolarda gösterilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul değerler içerisinde yer alan devlet tahvili ve hazine bonolarından İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görenler bilanço tarihinde İMKB'de oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarla, İMKB'de işlem görmeye birlikte bilanço tarihinde İMKB'de alım satıma konu olmayan devlet tahvili ve hazine bonoları son işlem tarihindeki ağırlıklı ortalama fiyatlarla, İMKB'de işlem görmeyen menkul değerler ise T.C. Merkez Bankası fiyatlarıyla değerlendirilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul değerlerin elde etme maliyeti ile rayiç değerlerine göre değerlendirilmiş değerleri arasındaki fark, faiz gelir ve reeskontları veya menkul değerler değer düşüş karşılığı hesabına yansıtılmaktadır. Oluşan değer artış ve azalışları ilgili faiz gelir/gider reeskontları "Altıncı Bölüm-Diğer Açıklama ve Dipnotlar"da detay olarak belirtildiği üzere problemlü üyelere ait olmadığı durumlarda ilgili gelir tablosu hesaplarına yansıtılmaktadır.

#### **VII. Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:**

Repoya konu olan menkul kıymetler portföyde tutuluş amaçlarına göre "Alım Satım Amaçlı" veya "Satılmaya Hazır" portföylerinde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın repo işlemleri bulunmamaktadır.

Ters repo işlemleri bilançoda "Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gelir reeskontu hesaplanmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın 8.211 Milyar TL tutarında ters repo işlemlerinden alacakları bulunmaktadır. Hesaplanan gelir reeskontu, ters repo işlemleri "Altıncı Bölüm-Diğer Açıklama ve Dipnotlar"da detay olarak belirtildiği üzere problemlü üyelere ait olduğu durumlarda pasifte diğer yabancı kaynaklar hesap kalemi altında yükümlülük olarak gösterilmektedir.

Herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul kıymet işlemi bulunmamaktadır.

#### **VIII. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler, Satılmaya Hazır Menkul Değerler ve Banka Kaynaklı Krediler ve Alacaklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:**

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar; vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve banka kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıkları; banka kaynaklı krediler ve alacaklar; borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılanlardan alım-satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıkları; satılmaya hazır finansal varlıklar; banka kaynaklı krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacaklar ve alım-satım amaçlılar dışında kalan finansal varlıkları ifade etmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, satılmaya hazır finansal varlıklar ve banka kaynaklı krediler ve alacaklar maliyet değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Banka'nın vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyü içerisinde Türk Lirası cinsinden devlet tahvilleri bulunmaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler değer azalışı için ayrılan karşılık düşüldükten sonra, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Banka kaynaklı krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu banka kaynaklı krediler ve alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

### IX. Banka Kaynaklı Krediler ve Alacaklar ve Ayrılan Özel Karşılıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka, aracı kurumlara fon sağlama amacıyla kredi kullanılmaktadır. Buna göre 4672 ve 4491 sayılı Kanunlar ile değişik 4389 sayılı Bankalar Kanunu'nun 11. maddesinin 1. ve 12. fıkrası ve 30 Haziran 2001 tarihli 24448 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkındaki Yönetmelik" hükümlerine göre, genel karşılık ayırmaktadır. Banka yönetiminin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumu ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için ilgili mevzuatı da dikkate alarak ayrılması gereken özel karşılık bulunmamaktadır.

### X. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kayıtlarında şerefiye bulunmamaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar yazılım lisans bedellerinden oluşmaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar endekslenmiş satın alma maliyetlerinden endekslenmiş amortismanlar düşülerek bilanço tarihi değerine getirilmektedir. Diğer maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle takribi ekonomik ömürleri itibarıyla amortisman tabii tutulmaktadır. Cari dönem içerisinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır.

1 Ocak 2004 tarihinden önce Banka aktifine giren maddi olmayan duran varlıklar için uygulanan yıllık amortisman oranı %20'dir (5 yıl). 1 Ocak 2004 tarihinden sonra alınan maddi olmayan duran varlıklar, faydalı ömürlerini dikkate alarak belirlendiği amortisman oranları kullanılarak itfa edilmektedir.

### XI. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilmesi için yapılan giderlerin ilavesi suretiyle oluşan maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır.

Maddi duran varlıklar normal amortisman yöntemi kullanılmak suretiyle amortisman tabii tutulmaktadır. 1 Ocak 2004 tarihinden önce Banka aktifine giren maddi duran varlıklar için uygulanan yıllık amortisman aşağıdaki gibidir. 1 Ocak 2004 tarihinden sonra alınan maddi olmayan duran varlıklar, Maliye Bakanlığı'nın faydalı ömürleri dikkate alarak belirlendiği amortisman oranları kullanılarak itfa edilmektedir.

	<u>Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)</u>	<u>Amortisman Oranı</u>
Binalar	50	%2
Mobilya, Mefruşat ve Büro Malzemeleri	5	%20

Maddi duran varlıklar, ilgili varlıkların endekslenmiş satın alma maliyetlerinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılıklarının çıkarılması suretiyle düzeltme işlemine tabii tutulmuş olup, bilançoda düzeltme sonrası ulaşılan tutarlar üzerinden izlenmektedir. Maddi duran varlıkların bu şekilde düzeltme işlemine tabii tutulmasıyla birlikte ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlendirilmenin bu varlıklar üzerindeki etkileri giderilmiştir.

#### **XII. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:**

Banka, kiracı sıfatı ile finansal kiralama faaliyetinde bulunmaktadır. Banka, finansal kiralamanın başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymeti rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil etmekte ve pasifte ise finansal kiralamadan doğan borçlara kaydetmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren dönemde faaliyet kiralaması konusu sözleşme süresi bitmeden, sözleşmenin sona erdirilmesi söz konusu olmamıştır. Banka kiralayıcı sıfatıyla finansal kiralama işlemleri gerçekleştirmemektedir.

#### **XIII. Karşılıklar ve Şarta Bağlı Yükümlülüklerle İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:**

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülüklerle ilgili karşılıklar MUY'un 8 sayılı Tebliği hükümlerine uygun olarak ayrılmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, geçmiş olayların bir sonucu olarak ortaya çıkması muhtemel olan ve tutarı güvenilir bir şekilde ölçülebilen şarta bağlı olay bulunmamaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın hukuk departmanından alınan bilgilere göre Banka aleyhine açılmış ve halen devam etmekte olan toplam dokuz adet dava bulunmaktadır. Bu davalardan biri kıdem ve ihbar tazminatı talebi ile ilgili, geri kalanları ise genel olarak hisse senedi istirdadı ve hisse senedi teslimi ile ilgili açılmış davalardır. Cari dönem içerisinde Banka tarafından açılmış ve halen devam etmekte olan iki adet dava bulunmaktadır.

#### **XIV. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:**

İhbar ve kıdem tazminatlarından doğan yükümlülükler için 10 sayılı MUY'a uygun olarak bilançonun hazırlandığı dönemden önceki son beş yıl için hesaplanan fiili ödeme oranlarının ortalaması dikkate alınmak suretiyle 1475 sayılı İş Kanunu'na göre ilan edilen en son ödemeye esas tavan tutarı üzerinden karşılık hesaplanmaktadır.

Banka, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla kısa vadeli çalışan hakları ve çalışanların ihbar ve kıdem tazminatı haklarından doğan yükümlülükler için karşılık ayırmıştır.

Kıdem ve ihbar tazminatlarından doğan yükümlülükler için ayrılacak karşılık tutarına esas fiili ödeme oranlarının beş yıllık basit aritmetik ortalaması %2'dir.

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, toplam 232 Banka çalışanının 25'inin üyesi bulunduğu, üyeleri tarafından verilmesi muhtemel bir açığı yada zimmet veya ihtilası Banka'ya ödemek amacıyla kurulmuş olan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Kefalet Sandığı ("Sandık") bulunmaktadır. Banka'nın bu Sandık'a herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

#### **XV. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:**

Banka cari dönem faaliyetlerinin sonuçları üzerinden Gelir Vergisi ve Kurumlar Vergisi ile ilgili yükümlülüğüne ilişkin gerekli karşılıkları ayırmaktadır. Cari dönemde ayrılan kurumlar vergisi karşılığı 14.851 Milyar TL'dir.

Banka, BDDK'nın yayınladığı 12 Ağustos 2004 tarihli MUY'a ilişkin 18 sayılı Tebliğ "Vergilerin Muhasebeleştirilmesi Standardı" çerçevesinde 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamış, ancak ihtiyatlılık ilkesi gereğince ertelenmiş vergi aktif tutarını ekteki mali tablolarına dahil etmemiştir.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### XVI. Borçlanmalara İlişkin İtave Açıklamalar:

Banka, borçlanma araçlarını MUY'un 1 sayılı Tebliğinde belirtildiği şekilde muhasebeleştirilmektedir. Borçlanma araçlarının muhasebeleştirilme ve değerlendirme yöntemleri ile borçlanmayı temsil eden yükümlülükler açısından riskten korunma teknikleri uygulanmamaktadır.

Banka tarafından hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç edilmemiştir. Banka'nın kendisinin ihraç ettiği borçlanmayı temsil eden araçları bulunmamaktadır.

### İMKB Garanti Fonu

İMKB Garanti Fonu takas işlemlerinde gecikmeleri önlemek amacıyla İMKB'nin kendi kaynaklarından kurduğu bir fondur. Bu fon, borçlu üyelerin nakit temerrüde düşmeleri durumunda alacaklı olan üyelerin gecikmeden dolayı etkilenmemesini sağlamaktadır. İMKB Garanti Fonu ilişikteki bilanço aktifinde Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar içerisinde, pasifte ise Diğer Yabancı Kaynaklar hesap grubu içerisinde kaydedilmiştir.

### XVII. Ödenmiş Sermaye ve Hisse Senetleri Stoğuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka cari yılda hisse senedi ihraç etmediğinden dolayı, bu işlem ile ilgili herhangi bir maliyeti bulunmamaktadır.

Bu rapor tarihi itibarıyla, bilanço tarihinden sonra ilan edilen Banka'nın hisse senetleriyle ilgili kâr payları bulunmamaktadır.

### XVIII. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka'nın aval ve kabulleri bulunmamaktadır. Banka'nın aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabulleri bulunmamaktadır.

### XIX. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla yararlanmış olduğu herhangi bir devlet teşviği bulunmamaktadır.

### XX. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka, mevduat toplamayan bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte, ana sözleşmesinde belirtildiği üzere esas faaliyet alanı takas ve saklama hizmetlerini gerçekleştirmek olduğundan, raporlamanın bölümlemeye göre yapılması kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmadığından ilgili açıklama ve dipnotları hazırlanmamaktadır.

## DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

#### I. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklamalar:

Banka, kaynaklarını yurtiçi ve yurtdışı bankalarda, bankalararası para piyasasında ve devlet iç borçlanma senetlerinde değerlendirmiştir. Bu enstrümanların, diğer finansal enstrümanlara oranla yüksek getirili olduğu ve risk taşımadığı düşünülmüştür. Vadesi gelmiş bütün yükümlülüklerini karşılayabilecek nitelikte olarak interbank para piyasasında gecelik yada bir haftaya kadar vadeli plasman yapılmaktadır. Kaynakların önemli kısmı bankanın özkaynaklarından oluşmaktadır. Bunun dışındaki kaynaklar üyelerin kısa vadeli plasmanlarının bankada bırakılmasından oluşmakta, bunun içinde bu plasmanların değerlendirilmesi Banka tarafından yapılmaktadır. Uzun vadeli plasmanlarda ise yüksek getiri ilkesi doğrultusunda hareket edilmekte, bu amaçla devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yapılmaktadır.

Banka'nın faaliyet alanları için hesaplanan ortalama getirinin üzerinde getiri elde edilen alanlar ile bilanço dışı risk alanları bulunmamaktadır.

Banka ana sözleşmesi gereği sadece para piyasalarında işlem yapmaktadır. Buna göre kur ve faiz hareketleri karşısında aktif pasif eşitliği yöntemini kullanmaktadır. Para piyasalarında yapılan işlemlere ilişkin olarak bu piyasalarda belirlenmiş olan işlem sınırları risk sınırlaması olarak saptanmıştır.

Banka'nın, satılmaya hazır yabancı para cinsinden sermaye araçları yoktur. Sabit ya da değişken faizli mevduattan kaynaklanan faiz oranı riskinden korunmaya yönelik olarak kısa vadeye yönelinmektedir.

Banka'nın diğer yabancı para cinsi işlemlerden kaynaklanan kur riskinden korunma stratejisi varlıkların yükümlülükleri karşılayacak oranda tutulmasıdır.

Banka'nın yabancı işletmelerde yatırımları bulunmamaktadır.

## II. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Bilanço tarihi itibariyle Banka'nın, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolar esas alınarak hazırlanmış sermaye yeterliliği standart oranı %347,20'dir. Banka sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde standart metodu kullanmaktadır.

### Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Bilgiler:

	Risk Ağırlıkları			
	Banka			
	%0	%20	%50	%100
<b>Risk Ağır. Varlık, Yüküm., Gnakdi Kredi</b>				
Bilanço Kalemleri (Net)	110.089	38.630	1.478	24.488
Nakit Değerler	2	-	-	-
Bankalar	3.322	35.248	-	4.117
Bankalararası Para Piyasası	84.000	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	8.211	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	3.422	-	-	-
Özel Finans Kurumları	-	-	-	-
Krediler	291	748	-	10.512
Takipteki Alacaklar (Net)	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Satılmaya Hazır Men. Değ.	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	1	2.634	-	13
Vadeye Kadar Elde Tutul Men. Değ (Net)	-	-	-	-
Finansal Kira. Amaç. Varlık. Veril Avans	-	-	-	-
Finansal Kira. İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-
Finansal Kira. Konusu Varlıklar (Net)	-	-	1.478	-
Sabit Kıymetler (Net)	-	-	-	9.454
Diğer Aktifler	10.840	-	-	392
Bilanço Dışı Kalemler	755.006	49.060	-	2.177
Garanti ve Kefaletler	754.780	47.420	-	2.169
Taahhütler	-	-	-	-
Diğer Nazım Hesaplar	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar ile İlgili İşlemler	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	226	1.640	-	8
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-
<b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>	865.095	87.690	1.478	26.665
			<b>Banka</b>	
			<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar			44.942	40.740
Piyasa Riskine Esas Tutar			13.075	6.972
Özkaynak			201.433	192.647
Özkaynak/(RAV+PRET)*100			347,20	403,77

(\*) "RAV: Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar", "PRET: Piyasa Riskine Esas Tutar"

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### Özkaynak Kalemlerine İlişkin Bilgiler:

<b>ANA SERMAYE</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Ödenmiş Sermaye	60.000	60.000
Nominal Sermaye	60.000	60.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	96.788	96.788
Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	3.253	-
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	3.071	-
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	182	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	15.626	-
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	15.626	-
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Kâr	30.940	38.965
Dönem Kârı	30.940	38.965
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Zarar (-)	-	-
Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Ana Sermaye Toplamı	206.607	195.753
<b>KATKI SERMAYE</b>		
Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Menkuller	-	-
Gayrimenkuller	-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazancı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri Yeniden Değerleme Fonu	-	-
Yeniden Değerleme Değer Artışı	-	-
Kur Farkları	-	-
Genel Karşılıklar	241	313
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılıklar	-	-
Alınan Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerden	-	-
Yapısal Pozisyona Konu Edilen Menkul Değerler Değer Artışı	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	241	313
<b>ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE</b>		
<b>SERMAYE</b>	<b>206.848</b>	<b>196.066</b>

(\*) Olağanüstü Yedekler toplamına 3.269 Milyar TL tutarındaki Diğer Kâr Yedekleri dahil edilmiştir.



	31.12.2004	31.12.2003
<b>SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER</b>	<b>(5.415)</b>	<b>(3.419)</b>
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Olan Ana Faaliyet Konuları Para ve Sermaye Piyasaları ile Sigortacılık Olan ve Bu Konudaki Özel Kanunlara Göre İzin ve Ruhsat ile Faaliyet Gösteren Mali Kurumlara Yapılan Tüm Sermaye Katılımlarına İlişkin Tutarlar ile Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıklara İlişkin Sermaye Payları	(5.059)	(3.031)
Özel Maliyet Bedelleri	-	-
İlk Tesis Bedelleri	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	(356)	(388)
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış İştirakler, Bağlı Ortaklıkların, Sermayesine Katılan Diğer Ortaklıkların, Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bu Tür Mali Ortaklıkların ve Konsolide Sabit Kıymetlerin Rayiç Değerleri Bilançoda Kayıtlı Değerlerinin Altında ise Aradaki Fark	-	-
Türkiye’de Faaliyet Gösteren Diğer Bankalara Verilen Sermaye Benzeri Krediler	-	-
Konsolidasyon Şerefyesi (Net)	-	-
Aktifleştirilmiş Giderler	-	-
<b>Toplam Özkaynak</b>	<b>201.433</b>	<b>192.647</b>

### III. Kredi Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka'nın vermiş olduğu nakdi ve gayrinakdi kredilerin borçluları mali sektör içinde yer almaktadır.

Kredi limitleri Banka'nın kredi türlerine göre ayrıma tabi tutulmaktadır. Tahsis edilen kredi limitleri, kredi türleri dikkate alınarak nakdi ve gayrinakdi olarak belirlenmiştir. Verilen krediler (1-12) ay, (12-24) ay, (24+) ay vadeli olarak ayrıca sınıflandırılmakla birlikte, Banka azami 1 ay olmak üzere kısa vadeli kredi vermektedir. Bankanın kredileri aracı kurumların hisse, tahvil ve bono piyasalarındaki borçlarını kapatabilmelerine yardımcı olmaktadır. İnterbank para piyasası benzeri olan Takasbank Para Piyasası'ndaki ödeme ve tahsilat ile Ödünç Menkul Kıymet Kredisinde, kıymetin ödünç alan tarafından geri verilmeme ihtimali, Banka tarafından garanti altına alındığından bu işlemler gayrinakdi krediler kaleminde izlenmektedir. Banka'nın ayrıca personeline mevzuat çerçevesinde verdiği krediler de bulunmaktadır.

Günlük olarak yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri ve dağılımları belirlenmekte, bilanço dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşmaları günlük olarak izlenmektedir.

Krediler ve diğer alacakların borçlularının kredi değerlilikleri, düzenli aralıklarla ilgili mevzuata uygun şekilde izlenmektedir. Açılan krediler için firmalardan alınan, bağımsız denetimden geçmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen örneklerle uygun olarak düzenlenmiş bilanço, gelir tabloları ve diğer mali tabloları içeren faaliyet raporları, temin edilmiştir. Kredi limitleri firmaların mali durumlarındaki değişikliklere göre güncellenmekte olup krediler için uygulama esaslarında belirtildiği şekilde teminatlar tesis edilmektedir. Kredi talebinde bulunan firmaların; mali tahlil, istihbarat ve analizlerinin yapılması sonucunda saptanarak önerilen kredi limitleri, Yönetim Kurulu'nca onaylandıktan sonra yürürlüğe girmekte ve firmaların mali durumlarında herhangi önemli sayılabilecek bir değişiklik oluşmadığı müddetçe, limit revizyonu talepleri altı aylık dönemlerde gerçekleştirilmektedir .

Banka'nın vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeleri bulunmamaktadır.

Banka, verdiği kredilerde firmaların mali gücü ölçüsünde belirlediği kredi limitlerinin ve aldığı teminatların riski olabildiğince asgari seviyede tutuyor olması nedeniyle kredi riskine maruz kalmamıştır. Bu nedenle riski kısa zamanda sona erdirmeye veya azaltma gibi işlemlere gerek duyulmamıştır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

Banka'nın, tazmin edilen gayrinakdi kredileri, yeniden itfa planına bağlanan kredileri veya uzun vadeli taahhütleri bulunmamaktadır.

Banka'nın yurtdışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri bulunmamaktadır.

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla nakdi kredi müşterisi sayısı 12'dir.

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla gayrinakdi kredi müşterisi sayısı 34'tür.

Banka tarafından, kredi riski için genel karşılık ayrılmakta, likit ve/ veya likide yakın teminat alınmaktadır.

### Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler:

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sermaye Yatırımları (***)	Net Kâr
<b>Cari Dönem</b>					
Yurtiçi	312.456	325.316	804.369	5.059	30.940
Avrupa Birliği Ülkeleri	3.680	-	-	-	-
OECD Ülkeleri (*)	-	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	4.121	-	-	-	-
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>320.257</b>	<b>325.316</b>	<b>804.369</b>	<b>5.059</b>	<b>30.940</b>
<b>Önceki Dönem</b>					
Yurtiçi	309.233	318.174	554.159	3.031	38.908
Avrupa Birliği Ülkeleri	680	-	-	-	-
OECD Ülkeleri (*)	-	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	5.230	-	-	-	57
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>315.143</b>	<b>318.174</b>	<b>554.159</b>	<b>3.031</b>	<b>38.965</b>

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

(\*\*) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

(\*\*\*) "Sermaye Yatırımları" sütununa sabit sermaye yatırımlarını oluşturan tutarlar yazılmış olup, bu tutarlar "Varlıklar" sütununda ayrıca gösterilmemiştir.

#### Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL	(%)	YP	(%)	TL	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	-	-	-	-	-	-	-	-
Hizmetler	11.551	100,00	-	-	7.249	99,99	-	-
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma Ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	11.551	100,00	-	-	7.249	99,99	-	-
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	1	0,01	-	-
<b>Toplam</b>	<b>11.551</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.250</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### IV. Piyasa Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Fon yönetim stratejisi, Banka'nın herhangi bir likidite sorunu yaşamaması, risk-getiri dengesinde optimizasyonun sağlanması, minimal düzeyde risk alınarak, kaynakların en yüksek verim oranları ile değerlendirilmesi amaçları doğrultusunda oluşturulmuştur. Uygulanan fon yönetim stratejisi uyarınca, işlemler Yönetim Kurulu'nca limit tahsis edilmiş olan bankalar ile gerçekleştirilmekte olup, ihtiyaç dışında döviz işlemi yapılmamakta ve döviz pozisyonu taşınmamakta, türev ürünler kullanılmamakta, Banka'nın menkul değerler cüzdanına Devlet İç Borçlanma Senetleri dışında menkul kıymet alınmamaktadır. Uygulanan strateji, TL faiz oranlarındaki değişikliklerin tahminine odaklanmış olup, faizlerde düşüş beklendiğinde uzun vadeli, artış beklendiğinde ise kısa vadeli enstrümanlar kullanılarak, optimum vade dağılımının sağlanması amaçlanmaktadır.

Banka'nın portföyünün vade ve enstrüman bazındaki dağılımı ile piyasalarda yaşanan gelişmeler, Banka'nın Üst Yönetimince sürekli olarak takip edilmektedir. Hazine işlemlerinin tamamı Üst Düzey Yönetiminin bilgisi ve talimatı ile gerçekleştirilmekte olup, fon yönetim stratejisi, ihtiyaç duyulması halinde, piyasalarda yaşanan gelişmelere bağlı olarak Banka'nın Üst Yönetimi tarafından revize edilmektedir. Ayrıca gerçekleştirilen işlemler, sürekli bir şekilde doğrudan Yönetim Kuruluna bağlı faaliyet göstermekte olan Risk Yönetim Grubu ve İç Kontrol Merkezi tarafından izlenerek kontrol edilmektedir.

Piyasa riskine maruz değer, 31 Ocak 2002 tarih ve 24657 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 4. Bölümünde açıklanan Standart Metod ile hesaplanmakta ve raporlanmaktadır. Piyasa riski ölçümleri ayda bir yapılmaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

	Tutar
Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	1.046
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	1.046
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
Sermaye Yükümlülüğü	-
Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
Toplam RMD-İç Model	-
Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	1.046
Piyasa Riskine Maruz Tutar	13.075

### V. Kur Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka, yurtdışı takas işlem komisyonları ve döviz üzerinden yaptığı sözleşmeler gereği kendi işlemleri için bulundurduğu dövizler dışında, Borsa Para Piyasası, Vadeli İşlemler Piyasası, nakdi krediler ve gayrinakdi krediler için alınan teminatlar ve diğer teminat niteliğinde Banka'nın hesaplarına yatırılan dövizlerle aracı kurum ve bankalardan oluşan müşterilerinin serbest hesaplarında kalan dövizler nedeniyle, zorunlu karşılık ve disonibilite yükümlülüğüne tabidir. Bu nedenle de T.C. Merkez Bankası'nda bloke ve ortalama hesaplarda belirlenen oranlarda iki haftalık dönemler itibarıyla yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Zorunlu karşılık ve disonibilite yükümlülüğü nedeniyle bulundurulmuş dövizler, varlıkların yükümlülüklerine oranında varlıklar lehine bir fazlalık oluşturmamakta, ve kur riskine maruz kalınmamaktadır. Bu nedenle, Banka yönetim kurulu günlük olarak izlenen pozisyonlar için limitler belirlememiştir.

Banka, kur riskine maruz bulunmadığından, yabancı para cinsinden borçlanma araçlarını ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçları ile korunma yöntemini kullanmamaktadır.

Banka'nın yabancı para risk yönetim politikası, yabancı para varlık ve yükümlülüklerini etkileyen işlemlerle kur riskine maruz kalınmamasına yönelik aktif pasif yöntemidir.

Banka'nın mali tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2004			
	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	Japon Yeni
A. Banka "Yabancı Para Evaluasyon Kuru"	1.342.100	1.826.800	2.576.500	12.913
<b>Bundan Önceki;</b>				
1. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1.352.500	1.842.700	2.603.000	13.061
2. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1.342.500	1.830.300	2.600.900	13.000
3. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1.352.700	1.830.300	2.601.200	13.015
4. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1.364.000	1.845.500	2.625.500	13.139
5. Günün Gişe Döviz Alış Kuru	1.375.000	1.849.800	2.640.000	13.203

Banka'nın cari döviz alış kurunun mali tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değeri 1 ABD Doları için 1.396.177 TL, 1 Euro için 1.867.230 TL, 1 JPY için 13.410 TL ve 1 GBP için 2.689.326 TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler: Yabancı paralar (Milyar TL)

	Euro	ABD Doları	Japon Yeni	Diğer YP	Toplam
<b>Cari Dönem (31.12.2004)</b>					
<b>Varlıklar</b>					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	20	-	-	20
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	28	8.027	-	1	8.056
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Verilen Krediler (*)	-	-	-	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Yat.	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M. D.	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Şerefiye	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar (*)	-	3	-	-	3
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>28</b>	<b>8.050</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>8.079</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(13)	(7.693)	-	-	(7.706)
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(13)</b>	<b>(7.693)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7.706)</b>
Net Bilanço Pozisyonu	15	357	-	1	373
Net Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacak.	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler (**)	-	-	-	-	-
<b>Önceki Dönem (31.12.2003)</b>					
Toplam Varlıklar	379	6.229	-	2	6.610
Toplam Yükümlülükler	(339)	(5.555)	-	-	(5.894)
Net Bilanço Pozisyonu	40	674	-	2	716
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-

(\*) Mali tablolarla Türk parası olarak ifade edilen dövize endeksli krediler ve reeskontları kur riski hesaplamasında yabancı para olarak dikkate alınmıştır.

(\*\*) Gayrinakdi krediler grup dışından alınan kontrgarantiler düşülerek gösterilmiştir.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### VI. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılıkları her ay ölçülmektedir.

Banka, duran varlıklar kısmı dışındaki mevcut sermayesi ile muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar kalemlerinde kayıtlı fonları, alım satım amaçlı menkul değerler, bankalararası para piyasası ve menkul kıymet kredisi vererek değerlendirmektedir. Bu nedenle piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalar, Banka'nın finansal pozisyonları ve nakit akışları üzerinde etkili olmaktadır. Enflasyon oranı ve faiz oranının T.C. Merkez Bankası tahminlerine göre olması durumunda faiz gelirlerinde herhangi bir azalış veya artış beklenmemektedir. Banka Yönetim Kurulu günlük faiz oranlarına ilişkin sınırlamalar getirmemektedir.

Banka, faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı aktif ve pasiflerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruzdur. Bu riskler faiz oranına duyarlı aktif ve pasiflerin birbirini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir. Uygulanan strateji, TL faiz oranlarındaki değişikliklerin tahminine göre, faizlerde düşüş beklendiğinde uzun vadeli, artış beklendiğinde ise kısa vadeli enstrümanlar kullanılarak, optimum vade dağılımının sağlanması amaçlanmaktadır. Banka, menkul değerler cüzdanına, Devlet İç Borçlanma Senetleri dışında menkul kıymet almamaktadır. Uygulanan bu stratejilerle faiz oranı riskinden kaçınılmaktadır.

### Banka'nın Faiz Oranı Riski Uyumsuzluğuna İlişkin Bilgiler:

"Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı" (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

Cari Dönem Sonu (31.12.2004)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	3.324	3.324
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	20.664	15.000	-	-	-	3.701	39.365
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	281	940	220	704	15	-	2.160
Para Piyasalarından Alacaklar	92.211	-	-	-	-	-	92.211
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	234	234
Verilen Krediler	11.551	-	-	-	-	-	11.551
Vadeye Kadar Elde Tut. Men. Değ.	4.075	11.858	15.566	58.658	37.685	-	127.842
Diğer Varlıklar (*)	5.860	2.868	3.099	5.852	957	29.993	48.629
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>134.642</b>	<b>30.666</b>	<b>18.885</b>	<b>65.214</b>	<b>38.657</b>	<b>37.252</b>	<b>325.316</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(3.443)	-	-	-	-	(11.354)	(14.797)
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	(84.682)	-	-	-	-	(914)	(85.596)
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	(224.923)	(224.923)
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(88.125)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(237.191)</b>	<b>(325.316)</b>
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	46.517	30.666	18.885	65.214	38.657	(199.939)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Faize Duyarlı Açık</b>	<b>46.517</b>	<b>30.666</b>	<b>18.885</b>	<b>65.214</b>	<b>38.657</b>	<b>(199.939)</b>	<b>-</b>

(\*) Zorunlu Karşılıklar, Muhtelif Alacaklar, Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları, Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Diğer Aktifler Diğer Varlıklar satırında gösterilmiştir.

Önceki Dönem Sonu (31.12.2003)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	2.276	2.276
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	5.911	39.843	11.385	-	-	781	57.920
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	1.097	774	1.457	-	-	3.328
Para Piyasalarından Alacaklar	92.982	-	-	-	-	-	92.982
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-	-	234	234
Verilen Krediler	7.249	1	-	-	-	-	7.250
Vadeye Kadar Elde Tut. Men. Değ.	1.456	13.149	27.956	41.996	-	-	84.557
Diğer Varlıklar (*)	5.041	6.398	8.408	9.172	-	40.608	69.627
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>112.639</b>	<b>60.488</b>	<b>48.523</b>	<b>52.625</b>	<b>-</b>	<b>43.899</b>	<b>318.174</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(4.571)	-	-	-	-	(10.424)	(14.995)
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	(71.751)	-	-	-	-	(3.247)	(74.998)
Diğer Yükümlülükler	(1.974)	-	-	-	-	(226.207)	(228.181)
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(78.296)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(239.878)</b>	<b>(318.174)</b>
Bilançodaki Faize Duyarlı Açık	34.343	60.488	48.523	52.625	-	(195.979)	-
Bilanço Dışı Faize Duyarlı Açık	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Faize Duyarlı Açık	34.343	60.488	48.523	52.625	-	(195.979)	-

(\*) Zorunlu Karşılıklar, Muhtelif Alacaklar, Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları, Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Diğer Aktifler Diğer Varlıklar satırında gösterilmiştir.

#### Parasal Finansal Araçlara Uygulanan Ortalama Faiz Oranları:

Cari Dönem Sonu (31.12.2004)	Euro %	ABD Doları %	Japon Yeni %	TL %
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	12,50
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	1,98	-	24,61
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-	-	25,21
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	20,08
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	23,40
Vadeye Kadar Elde Tutulan Menkul Değerler	-	-	-	25,21
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	24,61
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	24,61

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

Önceki Dönem Sonu (31.12.2003)	Euro %	ABD Doları %	Japon Yeni %	TL %
<b>Vartıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	19,00
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	1,00	-	28,09
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	-	-	52,87
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	26,00
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	30,13
Vadeye Kadar Elde Tutulan Menkul Değerler	-	-	-	52,87
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	28,09
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	28,09

Yukarıda belirtilen faiz oranları, bileşik ağırlıklı faiz oranlarıdır.

### VII. Likidite Riskine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka yönetimi, Borsa Para Piyasası'ndan veya takas işlemlerinden doğabilecek riskleri karşılayabilmek için teminatlar dahilinde çalışmaya ve TL fonların büyük bölümünün likit kalmasına özen göstermektedir. Yabancı para cinsinden pozisyon taşınmamaya çalışılmaktadır.

Tüm para piyasası araçlarının ve bunların getireceği risklerin etkin yönetimi, yönetimin temel stratejisidir. En belirsiz piyasa koşullarında bile piyasa ürünlerine ilişkin riskleri azaltarak, araç çeşitliliğine, vade yapılarının eşleşmesine ve likiditenin optimal düzeyde tutulmasına dikkat edilmektedir. Bu nedenlerle, Banka önemli oranlarda likit ve Bankalararası Para Piyasalarında ve T.C.M.B. Interbank Piyasası'nda satıcı konumundadır. Banka'nın vadeli borcu bulunmamaktadır. Bankalara Türk Lirası ve döviz satım işlemleri Yönetim Kurulu'nun bankalara belirlediği limitler dahilinde yapılmakta ve iç denetim ve teftiş birimleri tarafından kontrol edilmektedir.

Ödemeler, varlık ve yükümlülükler ile faiz oranları uyumludur. Herhangi bir uyumsuzluk olmadığından kârlılık üzerindeki muhtemel etkisinin ölçülmesine gerek kalmamaktadır.

Banka'nın kısa ve uzun vadeli likidite ihtiyacı kendi kaynaklarından karşılanmaktadır.

Banka'nın nakit akışları, kendi özkaynakları ile üyelerin serbest hesaplarında kalan tutarlar, borsa para piyasası, vadeli işlemler piyasası, menkul kıymet kredisi ve ödünç menkul kıymet kredisi nedeniyle alınan nakdi teminatların kaynaklarının miktarına bağlı olarak kısa vadeli yatırımlar ile devlet iç borçlanma senetlerinde değerlendirilmektedir. Bankalararası para piyasasında gecelik ya da bir haftalık plasmanlarla likiditeye gerek duyulmamaktadır.

Banka likidite riskini, mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için yeterli derecede nakit ve nakit eşdeğerleri kaynağı bulunması, açık piyasa pozisyonlarının kapatılabilmesi ve kredi yükümlülüklerinin fonlamasını sağlayabilmesi suretiyle yönetmektedir.



**Aktif ve Pasif Kalemlerin Kalan Vadelerine Göre Gösterimi:**

<b>Cari Dönem (31.12.2004)</b>	<b>Vadesiz</b>	<b>1 Aya Kadar</b>	<b>1-3 Ay</b>	<b>3-6 Ay</b>	<b>6-12 Ay</b>	<b>1 Yıl ve Üzeri</b>	<b>Dağıtılamayan (*)</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	3.324	-	-	-	-	-	-	3.324
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	3.701	20.664	15.000	-	-	-	-	39.365
Alım Satım Amaçlı Menkul Değer.	-	281	940	220	704	15	-	2.160
Para Piyasalarından Alacaklar	-	92.211	-	-	-	-	-	92.211
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	234	-	-	-	-	-	-	234
Verilen Krediler	-	11.551	-	-	-	-	-	11.551
Vadeye Kadar Elde Tutulacak M.D.	-	4.075	11.858	15.566	58.658	37.685	-	127.842
Diğer Varlıklar	13.489	5.860	2.868	3.099	5.852	957	16.504	48.629
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>20.748</b>	<b>134.642</b>	<b>30.666</b>	<b>18.885</b>	<b>65.214</b>	<b>38.657</b>	<b>16.504</b>	<b>325.316</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	(84.682)	-	-	-	-	(914)	(85.596)
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	(11.354)	(3.443)	-	-	-	-	-	(14.797)
Diğer Yükümlülükler	-	(3.117)	(14.851)	-	-	-	(206.955)	(224.923)
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>(11.354)</b>	<b>(91.242)</b>	<b>(14.851)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(207.869)</b>	<b>(325.316)</b>
<b>Net Likidite Açığı</b>	<b>9.394</b>	<b>43.400</b>	<b>15.815</b>	<b>18.885</b>	<b>65.214</b>	<b>38.657</b>	<b>(191.365)</b>	<b>-</b>
<b>Önceki Dönem (31.12.2003)</b>								
Toplam Aktifler	6.862	108.339	61.226	69.372	52.627	-	19.748	318.174
Toplam Yükümlülükler	(9.639)	(84.161)	-	(28.203)	-	-	(196.171)	(318.174)
<b>Net Likidite Açığı</b>	<b>(2.777)</b>	<b>24.178</b>	<b>61.226</b>	<b>41.169</b>	<b>52.627</b>	<b>-</b>	<b>(176.423)</b>	<b>-</b>

(\*) Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar kaydedilmiştir.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### VIII. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Rayiç Değeri İle Gösterilmesine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

	Defter Değeri		Rayiç Değer	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Finansal Varlıklar	259.652	235.693	278.279	270.211
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	131.576	150.902	133.191	152.380
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	234	234	234	234
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	127.842	84.557	144.867	117.597
Finansal Yükümlülükler	14.797	14.995	14.797	14.995
Bankalararası Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	14.797	14.995	14.797	14.995

### IX. Başkalarının Nam ve Hesabına Yapılan İşlemler, İnanca Dayalı İşlemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

Banka, başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama ve danışmanlık hizmetleri vermektedir.

Banka'nın ana sözleşmesi gereği yaptığı hizmet ve işlemler, menkul kıymetlerin ve kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin muhafazasını temin etmek ve borsalarda alım satımlardan doğan nakit ve kıymet taahhütlerinin takasını yapmaktadır. Virman, takas, mahsup ve borcun ifa edilmesi için gerekli diğer işlemleri yapmakta, saklama amacıyla teslim edilen menkul kıymetler ile diğer kıymetlerin; bedelsiz hisse alımı ve rüçhan haklarının kullanılması, temettü, faiz ve ana paranın vadesinde tahsilatı, menkul kıymetler ile diğer kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri diğer mali hizmetleri gerçekleştirmektedir. Banka, İMKB bünyesindeki vadeli işlemler piyasası işlemlerinin takas ve teminatlarının saklaması hizmetlerini de vermektedir.

Banka'nın inanca dayalı işlemleri bulunmamaktadır.

### X. Faaliyet Bölümlerine İlişkin Açıklama ve Dipnotlar:

1.1. Banka mevduat toplamayan banka statüsüyle takas ve saklama hizmetlerinde faaliyet göstermektedir ve özel bankacılık işlemleri, mevduat hesapları, kredi ve bankamatik kartları, tüketici kredileri gibi ticari bankacılık faaliyetleri bulunmamaktadır.

1.2. Banka'da, otomatik virman hizmetleri, cari hesaplar, mevduat hesapları, açık kredi işlemleri, ödünç ve diğer kredi hizmetleri ile vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmeleri ve benzeri diğer sözleşmeler gibi finansal türev ürünleri içeren kurumsal bankacılık faaliyetleri bulunmamaktadır.

1.3. Banka'da finansal araçların alım satımı, fon yönetimi, yapılanmış finansman araçları, finansal kiralama ile ortaklıklara yönelik birleşme ve devir danışmanlığı gibi yatırım bankacılığı faaliyetleri bulunmamaktadır.

1.4. Banka'da kurumsal finansman, bilgisayar hizmetleri gibi bilişim sektörüne yönelik alanlarda gerçekleştirilen faaliyetler bulunmamaktadır.

1.5. Banka, mevduat toplamayan bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte, ana sözleşmesinde belirtildiği üzere esas faaliyet alanı takas ve saklama hizmetlerini gerçekleştirmek olduğundan, raporlamanın bölümlenmeye göre yapılması kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmadığından ilgili açıklama ve dipnotları hazırlamamaktadır.

**2. Büyüklüğü toplam banka büyüklüğünün %10'u veya daha fazlası kadar olan faaliyet bölümleri:**

Banka, mevduat toplamayan bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte, ana sözleşmesinde belirtildiği üzere esas faaliyet alanı takas ve saklama hizmetlerini gerçekleştirmektedir.

**3. Diğer bölümlerle yapılan işlemlerden sağlanan bölüm gelirinun sunulmasında ve ölçümünde, bölümler arasında yapılan aktarmalar, ana ortaklık bankanın bu aktarmaları fiyatlandırmada kullandığı esaslar ve sözkonusu hususlarda yapılan değişiklikler:**

Banka, mevduat toplamayan bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte, ana sözleşmesinde belirtildiği üzere esas faaliyet alanı takas ve saklama hizmetlerini gerçekleştirmek olduğundan, raporlamanın bölümlenmeye göre yapılması kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmadığından ilgili açıklama ve dipnotları hazırlamamaktadır.

**4. Faaliyet veya yatırımların bölümlenmesini doğrudan veya dolaylı bir şekilde etkileyen iktisadi, mali ve politik faktörler:**

Banka, mevduat toplamayan bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte, ana sözleşmesinde belirtildiği üzere esas faaliyet alanı takas ve saklama hizmetlerini gerçekleştirmek olduğundan, raporlamanın bölümlenmeye göre yapılması kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmadığından ilgili açıklama ve dipnotları hazırlamamaktadır.

## BEŞİNCİ BÖLÜM

### KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

**I. Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:**

**1. T.C. Merkez Bankası Hesabına İlişkin Bilgiler:**

	31.12.2004		31.12.2003	
	TL	YP	TL	YP
Vadesiz Serbest Tutar	3.302	20	2.231	38
Vadeli Serbest Tutar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3.302</b>	<b>20</b>	<b>2.231</b>	<b>38</b>

**2. Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler:**

**2.1. Teminata verilen/bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerlere ilişkin bilgiler:**

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle teminata verilen/bloke edilen alım satım amaçlı menkul değerleri bulunmamaktadır.

**2.2. Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler:**

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerleri bulunmamaktadır.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

**3. Yurtdışı Bankalar Hesabına İlişkin Bilgiler:**

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
AB Ülkeleri	3.680	680	-	-
ABD, Kanada	4.121	5.228	-	-
OECD Ülkeleri*	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>7.801</b>	<b>5.908</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

**4. Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar Hesabına İlişkin Bilgiler:**

	31.12.2004		31.12.2003	
	TL	YP	TL	YP
Yurtiçi İşlemlerden	8.211	-	1.910	-
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	8.211	-	1.910	-
Aracı Kurumlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
Yurtdışı İşlemlerden	-	-	-	-
Merkez Bankaları	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	-
Aracı Kurumlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-

**5. Satılmaya Hazır Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler:**

**5.1. Satılmaya hazır menkul değerlerin başlıca türleri:**

Satılmaya hazır menkul değerler, Banka'nın 21 Haziran 2002 tarihinde %3 oranında iştirak ettiği İzmir Vadeli İşlemler Borsa'sından oluşmaktadır.

**5.2. Satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:**

	31.12.2004	31.12.2003
Borçlanma Senetleri	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	234	234
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	234	234
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>234</b>	<b>234</b>

5.3. Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerlerin özellikleri ve defter değeri:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle teminat olarak gösterilen satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

5.4. Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır menkul değerlere ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

5.5. Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerler:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır menkul değerleri bulunmamaktadır.

6. Kredilere İlişkin Açıklamalar:

6.1. Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	31.12.2004		31.12.2003	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	10.055	375.235	5.436	226.959
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	10.055	375.235	5.436	226.959
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	-	-	1	-
<b>Toplam</b>	<b>10.055</b>	<b>375.235</b>	<b>5.437</b>	<b>226.959</b>

6.2. Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
<b>Nakdi Krediler</b>				
İhtisas Dışı Krediler	11.551	-	-	-
İskonto ve İştirah Senetleri	-	-	-	-
İhracat Kredileri	-	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	11.551	-	-	-
Yurtdışı Krediler	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>11.551</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### 6.3. Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler	11.551	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	11.551	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler	-	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	-	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

### 6.4. Tüketici kredilerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle tüketici kredileri bulunmamaktadır.

### 6.5. Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

	31.12.2004	31.12.2003
Kamu	-	-
Özel	11.551	7.250
<b>Toplam</b>	<b>11.551</b>	<b>7.250</b>

### 6.6. Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	31.12.2004	31.12.2003
Yurtiçi Krediler	11.551	7.250
Yurtdışı Krediler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>11.551</b>	<b>7.250</b>

### 6.7. Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

Bilanço tarihi itibariyle bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen nakdi kredi bulunmamaktadır.

### 6.8. Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Bilanço tarihi itibariyle kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar bulunmamaktadır.

**6.9. Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net):**

**6.9.1. Donuk alacaklardan bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:**

Banka tarafından donuk alacaklardan yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklar bulunmamaktadır.

**6.9.2. Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın donuk alacakları bulunmamaktadır.

**6.9.3. Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler:**

Banka'nın yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacakları bulunmamaktadır.

**6.10. Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikası:**

Banka'nın zarar niteliğinde kredileri ve diğer alacakları bulunmamaktadır.

**7. Faktoring Alacaklarına İlişkin Bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın faktoring alacakları bulunmamaktadır.

**8. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerlere İlişkin Bilgiler (Net):**

**8.1. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler:**

	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Borçlanma Senetleri	127.842	84.557
Borsada İşlem Görenler	127.842	84.557
Borsada İşlem Görmeyenler	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>127.842</b>	<b>84.557</b>

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin tamamı devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

**8.2. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin yıl içindeki hareketleri:**

	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Dönem Başındaki Değer	84.557	50.507
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	-	-
Dönem İçindeki Alımlar	140.414	96.796
Satış ve İtfa Yoluyla Elden Çıkarılanlar	(86.849)	(56.383)
Enflasyon Düzeltmesi	(10.280)	(6.363)
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-	-
<b>Dönem Sonu Toplamı</b>	<b>127.842</b>	<b>84.557</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

8.3.1. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin izlendiği hesaplara ilişkin bilgiler:

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	31.12.2004				31.12.2003			
	Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutarı		Maliyet Bedeli		Değerlenmiş Tutarı	
	TP	YP	TP	YP	TP	YP	TP	YP
Teminata Verilen/Bloke Edilen	127.842	-	140.972	-	84.557	-	108.456	-
Repo İşlemlerine Konu Olan	-	-	-	-	-	-	-	-
Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları	-	-	-	-	-	-	-	-

8.3.2. Teminat olarak gösterilen vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin başlıca özellikleri:

	31.12.2004		31.12.2003	
	TP	YP	TP	YP
Bono	-	-	-	-
Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler	127.842	-	84.557	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	127.842	-	84.557	-

8.3.3. Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler:

Banka'nın repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerleri bulunmamaktadır.

8.3.4. Yapısal pozisyon olarak tutulan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler:

Banka'nın yapısal pozisyon olarak tutulan vadeye kadar elde tutulacak menkul değerleri bulunmamaktadır.

## 9. İştiraklere İlişkin Bilgiler (Net):

9.1. İştiraklere ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

9.2. İştiraklere ilişkin hareket tablosu:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

9.3. İştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

9.4. İştiraklere ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.

9.5. Borsaya kote edilen iştirakler

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştiraki bulunmamaktadır.



9.6. Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler

Banka'nın cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakleri bulunmamaktadır.

9.7. Cari dönem içinde satın alınan iştirakler

Banka'nın cari dönem içinde satın alınan iştirakleri bulunmamaktadır.

9.8. Ana ortaklık ve/veya finansal kurumlar topluluğunun diğer üyeleri ile beraber kontrol gücüne sahip olan topluluk dışı diğer üyeler/hissedarlar

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ana ortaklık ve/veya finansal kurumlar topluluğunun diğer üyeleri ile beraber kontrol gücüne sahip olan topluluk dışı diğer üyeler/hissedarları bulunmamaktadır.

10. Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler (Net):

10.1.1. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Ünvanı	Ana Ortaklık Banka'nın Adres (Şehir/Ülke)	Banka Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı (%)	Risk Grubunun Pay Oranı (%)
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	İstanbul	28,57	65,00

Banka, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin %65 hissesine sahip olmasına rağmen, ana sözleşme gereği oy oranı 2/7 olup, bağlı ortaklıkta kontrol gücü bulunmamaktadır; bu sebeple bu bağlı ortaklık konsolidasyona tabi tutulmamıştır. Bağlı ortaklık, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş maliyet bedeli olan 4.825 Milyar TL ile mali tablolara kaydedilmiştir.

10.1.2. 10.1.1.'deki sıraya göre bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Ünvanı	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Rayıç Değeri
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (*)	11.068	7.720	2.817	418	59	2.747	(2.535)	-

(\*) 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan enflasyona göre düzeltilmiş bağımsız denetimden geçmemiş mali tablolardan alınmıştır.

10.2.1. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	31.12.2004	31.12.2003
Dönem Başı Değeri	2.797	1.275
Dönem İçi Hareketler	2.028	1.522
Alışlar	2.028	1.522
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	4.825	2.797
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	65	65

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### 10.2.2. Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımların değerlemesi:

	31.12.2004	31.12.2003
Maliyet Değeri İle Değerleme	4.825	2.797
Rayiç Değer İle Değerleme	-	-
Özsermaye Yöntemi İle Değerleme	-	-

### 10.2.3. Bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin yasal kayıtlardaki tutarlar:

Bağlı Ortaklıklar	31.12.2004	31.12.2003
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Faktoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar	4.825	1.947

### 10.2.4. Borsaya kote edilen bağlı ortaklıklar:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle borsaya kote edilen bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır.

### 10.2.5. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın konsolidasyon kapsamında bulunan bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır.

### 10.2.6. Cari dönem içerisinde elden çıkarılan bağlı ortaklıklar:

Cari dönem içerisinde elden çıkarılan bağlı ortaklıklar bulunmamaktadır.

### 10.2.7. Cari dönem içerisinde satın alınan bağlı ortaklıklar:

Cari dönem içerisinde satın alınan bağlı ortaklıklar bulunmamaktadır. Bağlı ortaklıklara ilişkin dönem içi alışlar Banka'nın mevcut bağlı ortaklığının sermaye artırımına iştirakinden kaynaklanmaktadır.

## 11. Diğer Yatırımlara İlişkin Açıklamalar:

- 11.1. Banka'nın, birlikte kontrol edilen ortaklıklarla ilgili yerine getirmesi gereken taahhütleri diğer taahhütlerden ayrı olarak, grubun birlikte kontrol edilen ortaklıklarındaki sermaye taahhüdü veya diğer girişimcilerle birlikte sermaye taahhütleri içerisindeki payı ve birlikte kontrol edilen ortaklığının başka ortaklıklardaki sermaye taahhütlerine ilişkin grubun payı:

Banka'nın, birlikte kontrol edilen ortaklıklarla ilgili yerine getirmesi gereken taahhütleri diğer taahhütlerden ayrı olarak, grubun birlikte kontrol edilen ortaklıklarındaki sermaye taahhüdü veya diğer girişimcilerle birlikte sermaye taahhütleri içerisindeki payı ve birlikte kontrol edilen ortaklığının başka ortaklıklardaki sermaye taahhütlerine ilişkin payı bulunmamaktadır.

- 11.2. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklıkları bulunmamaktadır.

- 11.3. Ana ortaklık banka niteliğinde olmadığı için konsolide mali tablo düzenlemeyen banka, konsolide mali tablo düzenleyen bankaların birlikte kontrol edilen ortaklığına ilişkin olarak hazırladığı bilgilere paralel olarak katıldığı birlikte kontrol edilen ortaklıklarıyla ilgili bilgileri:

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklıkları bulunmamaktadır.

**12. Finansal Kiralama Alacaklarına İlişkin Bilgiler (Net):**

- 12.1. Finansal kiralamaya yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır.

- 12.2. Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır.

- 12.3. Yapılan finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak, koşullu kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, varsa, yenileme veya satın alma opsiyonları için mevcut koşullar ve sözleşme tutarlarının güncelleştirilmesi ve kira sözleşmesinin getirdiği kısıtlamalar, temerrüde düşülüp düşülmediği, sözleşmenin yenilenip yenilenmediği, yenilendiyse yenilenme şartları, yenilenmenin kısıtlama yaratıp yaratmadığı gibi hususlar ve kira sözleşmesinde yer alan diğer önemli hükümlerle ilgili genel açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacakları bulunmamaktadır.

**13. Muhtelif Alacaklar Kaleminde Yer Alan Aktiflerin Vadeli Satışından Doğan Alacaklara İlişkin Bilgiler:**

31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla muhtelif alacaklar kalemi içerisinde aktiflerin vadeli satışından doğan alacaklar bulunmamaktadır.

**14. Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontlarına İlişkin Açıklamalar:**

- 14.1. Krediler faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontlarına ilişkin bilgiler:

Kredi Faiz. Gelir.Tahakkuk Reeskontları	31.12.2004		31.12.2003	
	TL	YP	TL	YP
Faiz Tahakkukları	-	-	-	-
Faiz Reeskontları	7	-	6	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Tahakkuk.	-	-	-	-
Kredi Komisyon ve Diğer Gelirler Reeskont.	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>

- 14.2. Diğer faiz ve gelir reeskontlarına ilişkin bilgiler:

Diğer Faiz ve Gelir Reeskontları	31.12.2004		31.12.2003	
	TL	YP	TL	YP
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerin	210	-	815	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler.	13.130	-	23.899	-
Ters Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	3	-	1	-
Zorunlu Karşılıklar Faiz Reeskontları	181	-	238	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Kur Gelir Reeskontları	-	-	-	-
Faktoring Alacaklarına İlişkin Reeskontlar	-	-	-	-
Diğer	1.682	1	1.523	1
<b>Toplam</b>	<b>15.206</b>	<b>1</b>	<b>26.476</b>	<b>1</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### 15. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (Net):

	Gayrimenkul	Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	Araçlar	Diğer MDV	Toplam
<b>Önceki Dönem Sonu:</b>					
Maliyet	12.314	8.646	1.072	5.002	27.034
Birikmiş Amortisman (-)	(2.786)	(5.939)	(471)	(4.032)	(13.228)
Net Defter Değeri	9.528	2.707	601	970	13.806
<b>Cari Dönem Sonu:</b>					
Dönem Başı Net Defter Değeri	9.528	2.707	601	970	13.806
İktisap Edilenler	-	-	-	118	118
Elden Çıkarılanlar (-)	-	-	-	(149)	(149)
Değer Düşüşü (-)	(1.007)	-	-	-	(1.007)
Amortisman Bedeli (-)	(244)	(1.229)	(194)	(354)	(2.021)
Y.dışı İşt Kayn. Net Kur Farkları (-)	-	-	-	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkları	185	-	-	-	185
Dönem Sonu Maliyet	11.492	8.646	1.072	4.971	26.181
Dönem Sonu Birikmiş Amortisman (-)	(3.030)	(7.168)	(665)	(4.386)	(15.249)
Kapanış Net Defter Değeri	8.462	1.478	407	585	10.932

Banka'nın gayrimenkulünün 31 Aralık 2003 ekspertiz bedeli 8.370 Milyar TL (nominal) olup endekslenmiş tutarı 9.528 Milyar TL'dir. Banka 31 Aralık 2004 tarihinde gayrimenkulüne yeniden ekspertiz yaptırmış ve ekspertiz şirketinin raporu doğrultusunda net defter değeri 8.462 Milyar TL olarak belirlenmiştir. Banka gayrimenkulünün ekspertiz tutarına indirmek için cari dönemde 1.007 Milyar TL değer düşüklüğü karşılık gideri yazmıştır.

### 16. Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler (Net):

#### 16.1. Faydalı ömür veya kullanılan amortisman oranları:

Cari dönem içerisinde faydalı ömür veya kullanılan amortisman oranlarında değişiklik yapılmıştır. Banka, Vergi Usul Kanunu'nda değişiklik yapan 5024 sayılı Kanun uyarınca, enflasyon muhasebesi düzeltmelerini 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren yasal kayıtlarına yansıtmıştır. 1 Ocak 2004 tarihinden önce Banka aktifine giren maddi olmayan duran varlıklar için geçmiş dönemlerde geçerli olan amortisman oranları uygulanırken, 1 Ocak 2004 tarihinden sonra alınan maddi olmayan duran varlıklar, faydalı ömürlerini dikkate alarak belirlediği amortisman oranları kullanılarak itfa edilmektedir.

#### 16.2. Kullanılan amortisman yöntemleri:

Maddi olmayan duran varlıklar, normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle, takribi ekonomik ömürleri süresince itfa edilmektedir.

#### 16.3. Dönem başı ve dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarları:

	Dönem Başı		Dönem Sonu	
	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı	Brüt Defter Değeri	Birikmiş Amortisman Tutarı
Bilgisayar Yazılımları	1.477	948	1.514	1.124

16.4. Dönem başı ve dönem sonu arasındaki hareket tablosu:

	Cari Dönem
<b>Dönem Başı</b>	<b>529</b>
Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar	-
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	38
Kullanım Dışı Bırakılanlar ve Satışlar	-
Değer Artışı veya Düşüşü Nedeniyle Değerleme Fonuna Kaydedilen Tutarlar	-
Gelir Tablosuna Kaydedilmiş Olan Değer Azalışları	-
Gelir Tablosundan İptal Edilen Değer Azalışları	-
Amortisman Gideri (-)	(177)
Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-
<b>Dönem Sonu</b>	<b>390</b>

16.5. Mali tabloların bütünü açısından önem arz eden maddi olmayan duran varlıkların defter değerleri, tanımları ve kalan amortisman süreleri:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla mali tabloların bütünü açısından önem arz eden maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

16.6. Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirilmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayda alım tarihindeki rayiç değer tutarları ve defter değerleri:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

16.7. Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirilmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yöntemle göre yapıldığı:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

16.8. Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değerleri:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

16.9. Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarları:

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütleri bulunmamaktadır.

16.10. Yeniden değerlendirme yapılan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında bilgiler:

Banka'nın cari dönem içerisinde yeniden değerlendirme yapılan maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

16.11. Dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı:

Banka'nın dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

16.12. Mali tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan pozitif veya negatif konsolidasyon şerefiyesi ile ilgili ortaklık bazında açıklama:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ekli mali tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

16.13. Şerefiyeye ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ekli mali tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

16.14. Negatif şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri ile ilgili bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ekli mali tablolarında negatif şerefiye bulunmamaktadır.

### 17. Diğer Aktiflere İlişkin Bilgiler:

17.1. Peşin ödenen gider, vergi ve benzeri işlemlere ilişkin bilgiler:

Banka'nın peşin ödenen giderleri sigorta, bakım onarım, aidat ve abonelik giderlerinden oluşmaktadır. Peşin ödenen vergiler hesabında ise Vergi Usul Kanunu'na göre 2004 yılı içerisinde hesaplanıp ödenmiş olan geçici kurumlar vergisi bulunmaktadır.

17.2. İlgili düzenlemeler kapsamında hesaplanan ertelenmiş vergi aktif tutarı ve ertelenmiş vergi aktif hesaplanmasına esas oluşturan vergiden indirilebilecek zarar tutarı:

12 Ağustos 2004 tarihinde yayımlanarak 1 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren MUY'a ilişkin 18 Sayılı Tebliğ uyarınca vergi mevzuatına göre sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kâr elde edilmesi mümkün olduğu müddetçe, indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktif, vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmaktadır. Yürürlüğe giren 18 Sayılı Tebliğ çerçevesinde; geçmiş yıl mali zararları, kıdem tazminatı yükümlülüğü, değer düşüş ve diğer karşılıklar ile değerlendirme farklılıklarından doğan ertelenmiş vergi matrahı üzerinden Banka'nın sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kâr projeksiyonları da dikkate alınmak sureti ile net 1.203 Milyar TL tutarında ertelenmiş vergi aktif hesaplanmıştır. Banka hesaplanan ertelenmiş vergi aktifini ve dolayısıyla oluşacak ertelenmiş vergi gelirini mali tablolarına yansıtmamıştır.

17.3. Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşılıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:

Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

## II. Pasif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

### 1. Mevduata İlişkin Bilgiler:

1.1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

1.1.1. Cari dönem (31.12.2004):

Banka, mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

1.1.2. Önceki dönem (31.12.2003):

Banka, mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

1.2.1. Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:

Banka, mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

1.2.2. Merkezi yurtdışında bulunan bankanın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında ise ilgili açıklama:

Banka, mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

1.2.3. Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı:

Banka, mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat kabul etmemektedir.

## 2. Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlara İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle repo işlemlerinden sağlanan fonları bulunmamaktadır.

## 3. Alınan Kredilere İlişkin Bilgiler:

3.1. Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle alınan kredileri bulunmamaktadır.

3.2. Bankanın yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin açıklamalar ve yükümlülüklerin yoğunlaşmasının fon sağlayan müşteriler veya sektör grupları veya diğer risk yoğunlaşan kriterler esas alınarak yapılan açıklaması:

Banka'nın yükümlülükleri, ödenecek vergi ve benzeri ödemeler ile üyelerin nakdi teminatları ve cari hesaplarından oluşmaktadır. Banka ayrıca İstanbul Menkul Kıymetler Borsası bünyesindeki hisse, tahvil ve bono piyasaları için oluşturulan garanti fonlarının işletilmesi görevini üstlendiğinden bu tutarlar bakımından da yükümlülük altındadır.

## 4. İhraç Edilen Menkul Değerlere İlişkin Açıklama:

4.1. İhraç edilen menkul değerlere ilişkin açıklama:

4.1.1. Cari dönemde ihraç edilen menkul değerler:

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle ihraç edilen menkul değerleri bulunmamaktadır.

4.1.2. Önceki dönemde ihraç edilen menkul değerler:

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle ihraç edilen menkul değerleri bulunmamaktadır.

4.2. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvillere ilişkin bilgiler:

Banka'nın hisse senedine dönüştürülebilir tahvilleri bulunmamaktadır.

4.3. Çıkarılan menkul değerlerin vade yapısı, faiz yapısı ve para cinsi:

4.3.1. Cari dönem:

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle çıkarmış olduğu menkul değerleri bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### 4.3.2. Önceki dönem:

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla çıkarmış olduğu menkul değerleri bulunmamaktadır.

### 5. Fonlara İlişkin Açıklamalar:

#### 5.1. Cari Dönem:

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla fonlardan kullandığı kaynak bulunmamaktadır.

#### 5.2. Önceki Dönem:

Banka'nın 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla fonlardan kullandığı kaynak bulunmamaktadır.

### 6. Muhtelif Borçlara İlişkin Açıklamalar:

	31.12.2004	31.12.2003
Alınan Nakdi Teminatların Tutarı	9.631	13.151
Üye Serbest ve Özel Amaçlı Hesapları	5.062	1.421
Diğer Muhtelif Borçlar	104	423
<b>Toplam</b>	<b>14.797</b>	<b>14.995</b>

Alınan nakdi teminatlar, üyelerin Borsa Para Piyasası, Menkul Kıymet Kredisi, Ödünç Menkul Kıymet Kredisi ve Vadeli İşlemler Piyasası'nda işlem yapabilmesi için alınan nakit teminatlardan oluşmaktadır.

### 7. Diğer Yabancı Kaynaklara İlişkin Açıklamalar:

#### 7.1. İlgili düzenlemeler kapsamında hesaplanan ertelenmiş vergi pasifi tutarı:

Banka'nın ertelenmiş vergi pasifi tutarı ertelenmiş vergi aktifi tutarı ile netleştirilmiştir. (Bakınız Beşinci Bölüm - Aktif Kalemlere İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar 17.2.)

#### 7.2. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşılırsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:

	31.12.2004	31.12.2003
İMKB Garanti Fonu - Hisse Senedi	29.857	27.977
İMKB Garanti Fonu - Tahvil	46.614	43.772
Diğer	9.125	3.249
<b>Toplam</b>	<b>85.596</b>	<b>74.998</b>



## 8. Ödenecek Vergi, Resim, Harç Ve Primlere İlişkin Açıklamalar:

### 8.1. Vergilere ilişkin bilgiler:

	31.12.2004	31.12.2003
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	2.158	2.925
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	298	275
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	7	6
Diğer	340	331
<b>Toplam</b>	<b>2.803</b>	<b>3.537</b>

### 8.2. Primlere ilişkin bilgiler:

	31.12.2004	31.12.2003
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	80	74
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	116	106
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	6	6
İşsizlik Sigortası-İşveren	11	10
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>213</b>	<b>196</b>

## 9. Faktoring Borçlarına İlişkin Açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla faktoring borçları bulunmamaktadır.

## 10. Finansal Kiralama Sözleşmelerine İlişkin Bilgiler (Net):

10.1. Finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında bankaya önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar:

Banka'nın cari yılda yapmış olduğu finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır.

10.2. Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin bankaya getirdiği yeni yükümlülüklerle ilişkin detaylı açıklama:

Banka'nın değişiklik olması muhtemel finansal kiralama sözleşmesi bulunmamaktadır.

10.3. Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülükler bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

10.4. Finansal kiralamaya ilişkin açıklama ve dipnotların, faaliyet kiralaması için de yapılması:

Banka faaliyet kiralaması işlemine tabi değildir.

10.5. Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayanın, sözleşme koşullarını ve sözleşmenin özelliği maddelerine ilişkin açıklamalar:

Banka'nın satış ve geri kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

### 11. Faiz ve Gider Reeskontlarına İlişkin Bilgiler:

	31.12.2004		31.12.2003	
	TL	YP	TL	YP
Mevduat Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Kullanılan Kredi Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Tahviller Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Repo İşlemleri Faiz Reeskontları	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar Reeskontları	-	-	-	-
Faiz ve Gider Reeskontları	-	-	-	-
Kur Gider Reeskontları	-	-	-	-
Faktoring Borçlarına İlişkin Reeskontlar	-	-	-	-
Diğer Faiz ve Gider Reeskontları	101	-	58	-
<b>Toplam</b>	<b>101</b>	<b>-</b>	<b>58</b>	<b>-</b>

### 12. Karşılıklara ve Sermaye Benzeri Kredilere İlişkin Açıklamalar:

12.1. Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	31.12.2004	31.12.2003
Genel Karşılıklar	241	313
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	213	292
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	28	21
Diğer	-	-

12.2. Kıdem ve ihbar tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

	5 ÖD	4 ÖD	3 ÖD	2 ÖD	Önceki D.	Cari D.
Fili Kıdem ve İhbar Tazminatı Ödemesi	38	98	30	59	51	55
Kıdem ve İhbar Tazminatı Yükümlülüğü	2.765	3.406	3.194	3.634	3.856	4.211
Fili Ödeme Oranı	%1	%3	%1	%2	%1	%1
Kıdem ve İhbar Tazminatı Karşılığı Oranı						%2
Muhtemel Kıdem ve İhbar Tazminatı Y. K.						69

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla fiili ödeme oranına göre hesaplanan muhtemel kıdem ve ihbar tazminatı yükümlülüğü 69 Milyar TL'dir. Cari dönem sonu itibarıyla hesaplanan muhtemel kıdem ve ihbar tazminatı yükümlülüğünün önceki dönemde hesaplanan yükümlülüğünden düşük çıkması sebebiyle, ekli mali tablolarda kıdem ve ihbar tazminatı yükümlülüğü, önceki dönem endekslenmemiş tutarı olan 107 Milyar TL olarak bırakılmıştır.

**12.3. Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:**

**12.3.1. SSK'na istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın SSK'na istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**12.3.2. Banka çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmeler için yükümlülükler:**

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, toplam 232 Banka çalışanının 25'inin üyesi bulunduğu, üyeleri tarafından verilmesi muhtemel bir açığı yada zimmet veya ihtilası Banka'ya ödemek amacıyla kurulmuş olan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Kefalet Sandığı ("Sandık") bulunmaktadır. Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla bu Sandık'a herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**12.4. Karşılıkların niteliği, beklenen ödemenin zamanlaması ve miktarı ile belirsizliklerle ilgili açıklamalar:**

Banka ihtiyatlılık prensibinden hareketle gerek genel kredi karşılıkları, gerekse kıdem tazminatı karşılıklarını dönem sonu itibarıyla ayırmaktadır. Bu karşılıkların niteliği, beklenen ödemelerin zamanlaması ve miktarları ile ilgili belirsizlikler bulunmamaktadır.

**12.5. Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıkları:**

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla dövizde endeksli krediler olumsuz kur farkları bulunmamaktadır.

**12.6. Teslim tarihine göre muhasebeleştirme değer düşüş karşılığı ile ilgili açıklamalar:**

Banka'nın teslim tarihine göre muhasebeleştirme değer düşüş karşılığı bulunmamaktadır.

**12.7. Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları:**

Banka'nın tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları bulunmamaktadır.

**12.8. Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:**

**12.8.1. Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkları bulunmamaktadır.

**12.8.2. Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşımaya sebep olan kalemler ve tutarları:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın diğer karşılıkları, karşılıklar toplamının %10'unu aşmamaktadır.

**12.9. Bankanın kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır.

**12.10. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### 13. Özkaynaklara İlişkin Bilgiler:

#### 13.1. Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	31.12.2004	31.12.2003
Hisse Senedi Karşılığı	60.000	60.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ait olan 200 Milyon TL nominal değerinde imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır.

13.2. Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:

Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

13.3. Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:

Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları bulunmamaktadır.

13.4. Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:

Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır.

13.5. Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:

Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri bulunmamaktadır.

13.6. Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, bankanın özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:

Banka faaliyetlerini yüksek kârlılıkla sürdürmektedir. Öte yandan Banka'nın özkaynaklarının çok küçük bir bölümü sabit kıymet ve iştirakler gibi sabit yatırımlara yönlendirilmiş olup Banka'nın sermayesi oldukça yüksektir ve; likit ve getirili aktiflerde değerlendirilmektedir. Tüm bu hususlar dikkate alındığında Banka'nın özkaynakları sürekli güçlenmektedir.

13.7. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 200 Milyon TL nominal değerinde imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ait olan bu imtiyazlı hisseler, hissedara Yönetim Kurulu'nda daha fazla üye ile temsil edilebilme hakkı tanınmaktadır.

### 14. Hisse Senedi İhraç Primleri, Hisseler ve Sermaye Araçları:

	31.12.2004	31.12.2003
Hisse Senedi Sayısı (Bin)	599.998	599.998
İmtiyazlı Hisse Senedi (Bin)	2	2
Hisse Senedi İhraç Primi	-	-
Hisse Senedi İptal Kârı	-	-
Diğer Sermaye Araçları	-	-
<b>Toplam Hisse Senedi İhracı</b>	<b>600.000</b>	<b>600.000</b>

#### 15. Menkul Değerler Değer Artış Fonuna İlişkin Açıklamalar:

##### 15.1. Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın menkul değerler değer artış fonu bulunmamaktadır.

##### 15.2. Yabancı para iştirakler, bağlı ortaklıklar, satılmaya hazır menkul değer niteliğindeki hisse senetlerine ilişkin kur artışlarının mali tablolarındaki gösterim şekline ilişkin bilgiler:

Banka'nın yabancı para iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve satılmaya hazır menkul değer niteliğinde hisse senetleri bulunmamaktadır.

##### 15.3. Banka, Döviz Kurlarındaki Değişmelerin Etkilerinin Muhasebeleştirilmesi esaslarını ilk kez uyguladığı zaman, ilgili tutarın saptanmadığı durumlar hariç olmak üzere, geçmiş dönemlerden gelen ve özkaynaklara dahil edilmiş birikmiş kur farkı tutarının ayrıca gösterimi ve açıklaması:

Banka'nın geçmiş dönemlerden gelen ve özkaynaklara dahil edilmiş birikmiş kur farkları bulunmamaktadır.

#### 16. Yeniden Değerleme Fonuna İlişkin Bilgiler:

Ekli mali tablolarda enflasyon düzeltmesi sonucu yeniden değerlendirme fonu iptal edilmiştir. Banka VUK 5024 uygulaması sonrası 31 Aralık 2003 tarihine kadar hesaplanan yeniden değerlendirme değer artışlarını elimine etmiş ve 2004 yılında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

#### 17. Yeniden Değerleme Değer Artışına İlişkin Bilgiler:

Banka VUK 5024 uygulaması sonrası 31 Aralık 2003 tarihine kadar hesaplanan yeniden değerlendirme değer artışlarını elimine etmiş ve 2004 yılında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

#### 18. Yasal Yedeklere İlişkin Bilgiler:

	31.12.2004	31.12.2003
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	3.071	-
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	182	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3.253</b>	<b>-</b>

31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla Banka'nın yasal kayıtlarında bulunan yedek akçeler geçmiş yıl zararlarının mahsubu işlemi sırasında sıfırlanmıştır. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla ekli mali tablolarda yer alan yedek akçeler, 18 Mart 2004 tarihli olağan genel kurul kararınca, 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla MUY Standartlarına göre bulunan 34.228 Milyar TL tutarındaki (nominal) net kârın dağıtım sırasında yasal yedeklere transfer edilen tutarlardan oluşmaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### 19. Olağanüstü Yedeklere İlişkin Bilgiler:

	31.12.2004	31.12.2003
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	12.357	-
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>12.357</b>	<b>-</b>

31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla Banka'nın yasal kayıtlarında bulunan olağanüstü yedek akçeler geçmiş yıl zararlarının mahsubu işlemi sırasında sıfırlanmıştır. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla ekli mali tablolarda yer alan olağanüstü yedek akçeler 18 Mart 2004 tarihli olağan genel kurul kararınca, 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla MUY Standartlarına göre bulunan 34.228 Milyar TL tutarındaki (nominal) net kârın dağıtım sırasında olağanüstü yedeklere transfer edilen tutarlardan ve önceki dönem fazla ayrılan kurumlar vergisi karşılığının iptal edilmesinden oluşmaktadır.

### 20. Azınlık Haklarına ve Sermayede ve/veya Oy Hakkında %10 ve Bunun Üzerinde Paya Sahip Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Bilgiler:

#### 20.1. Azınlık haklarına ilişkin bilgiler:

Banka'nın konsolide olmayan ekli mali tablolarında azınlık hakları bulunmamaktadır.

#### 20.2. Sermayede ve/veya oy hakkında %10 ve bunun üzerinde paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar:

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları (*)	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
İMKB	15.300	%25,50	15.300	-

(\*) Pay tutarları nominal tutarları ifade etmektedir.

Geri kalan %74,50'lik hissenin %40,43'ü bankalara, %34,07'si ise aracı kurumlara aittir.

### III. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

#### 1. Alınan Faizler:

##### 1.1. İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın iştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirleri bulunmamaktadır.

##### 1.2. Finansal kiralama gelirlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan gelirleri bulunmamaktadır.

##### 1.3. Ters repo işlemlerinden alınan faizler:

Banka'nın ters repo işlemlerinden alınan faiz gelirleri bulunmamaktadır. Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar kaleminde bulunan 8.211 Milyar TL tutarında geri satım taahhüdü ile alınmış menkul değerler problemlili aracı kurumlara aittir. İlgili gelir reeskontları gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin diğer yabancı kaynaklar hesabına kaydedilmiştir.

##### 1.4. Faktoring alacaklarından alınan faizlere ilişkin bilgi:

Banka'nın faktoring alacaklarından alınan faiz gelirleri bulunmamaktadır.

## 2. Verilen Faizler:

### 2.1. İştirak ve bağıli ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

İştirak ve bağıli ortaklıklara verilen faiz giderleri bulunmamaktadır.

### 2.2. Finansal kiralama giderlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan giderleri bulunmamaktadır.

### 2.3. Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre dağılımı:

Banka mevduat toplamayan banka olması sebebiyle mevduat toplama yetkisi bulunmamaktadır.

### 2.4. Repo işlemlerine verilen faizlere ilişkin bilgiler:

Banka'nın repo işlemlerine verilen faiz gideri bulunmamaktadır.

### 2.5. Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizlere ilişkin bilgi:

Banka'nın faktoring işlemlerinden borçlara verilen faiz gideri bulunmamaktadır.

## 3. Diğer Faaliyet Gelirlerine İlişkin Bilgiler:

Diğer faaliyet gelirleri esas olarak, Banka'nın faaliyet konusuna uygun olarak, hisse senedi ve devlet iç borçlanma senetleri saklama, müşteri ismine saklama, hesap bakım, bedelsiz hisse senedi tahsil ve borsa takas işlemleri ile ilgili elde edilen komisyon ve ücret gelirlerinden oluşmaktadır.

Olağandışı hususları ve yeni gelişmeleri içeren ve bankanın gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler ile olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelirlerin niteliği ve miktarı:

Banka'nın gelirlerini önemli ölçüde etkileyen olağandışı gelirleri bulunmamaktadır.

## 4. Bankaların Kredi ve Diğer Alacaklarına İlişkin Karşılık Giderleri:

	2004	2003
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
Genel Karşılık Giderleri	241	313
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Döviz Endeksli Krediler Kur Farkı Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	-	-
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-
Değer Düşüş Karşılığı Giderleri*	-	-
İştirakler	-	-
Bağıli Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>241</b>	<b>313</b>

\* İştirakler, bağıli ortaklıklar ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler değer düşüş karşılığı giderleri.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### 5. Diğer Faaliyet Giderlerine İlişkin Bilgiler :

#### 5.1. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	2004	2003
Personel Giderleri	13.248	12.328
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	13
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	2.021	2.722
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	177	167
Diğer İşletme Giderleri	4.294	3.340
Bakım ve Onarım Giderleri	62	63
Reklam ve İlan Giderleri	443	59
Diğer Giderler	3.789	3.218
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Faaliyet Kiralama Giderleri	26	30
Diğer	2.088	792
<b>Toplam</b>	<b>21.854</b>	<b>19.392</b>

#### 5.2. Olağandışı kalemlerden kaynaklanan giderlerin niteliği ve miktarı ile cari dönemdeki olağanüstü kalemlere ilişkin vergi gideri:

Banka'nın cari dönemde olağandışı kalemlerden kaynaklanan giderleri bulunmamaktadır.

#### 5.3.1. Şerefiye amortismanının dahil edildiği gelir tablosu kalemi:

Banka'nın şerefiyesi bulunmamaktadır.

5.3.2. Negatif şerefiyenin Banka Birleşme ve Devirleri ile Bankalarca İktisap Edilen Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesi Standardının 16 ncı madesinde yer alan esaslara uygun olarak belirlendiği, gelecekte oluşması beklenen zarar ve giderlerin zamanı ve tutarı, negatif şerefiyenin gelir olarak kaydedileceği dönemler ve gelir tablosunda kaydedildiği gelir tablosu kalemleri:

Banka'nın negatif şerefiyesi bulunmamaktadır.

### 6. Bağlı Ortaklık ve İştiraklerden Elde Edilen Gelir ve Giderler:

#### 6.1. Bağlı ortaklık ve iştiraklerden elde edilen gelir ve giderler:

Banka'nın bağlı ortaklık ve iştiraklerden elde edilen gelir ve giderleri bulunmamaktadır.

#### 6.2. Özsermaye yönteminin kullanıldığı iştiraklerdeki yatırımlardan doğan kâr ya da zarardaki payın, gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak açıklanması:

Banka'nın özsermaye yöntemini kullanarak muhasebeleştiği iştirakleri bulunmamaktadır.

#### 6.3. Banka'nın dahil olduğu risk grubundaki gerçek ve tüzel kişilerle yapılan işlemlerden kaynaklanan kâr ve zarara ilişkin bilgiler:

Banka'nın dahil olduğu risk grubundaki gerçek ve tüzel kişilerle yapılan işlemlerden kaynaklanan kâr ve zararlar ayrıntılı olarak "VIII. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Olarak Açıklanması Gereken Hususlar" da açıklanmıştır.



#### 7. Net Dönem Kâr ve Zararına İlişkin Açıklamalar:

7.1. Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:

Banka, Sermaye Piyasası'nda takas ve saklama hizmetlerinde bulunduğundan gelir ve gider kalemleri, Banka kurulduğundan bu yana yeni hizmetler dışında süreklilik arz etmektedir. Bu nedenle Banka'nın performansını değiştirecek ölçüde, olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranında bir değişiklik olmamaktadır.

7.2. Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, ilgili dönemleri ve gerekli bilgiler:

Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerle ilgili önemli değişiklikler ve bunların kâr/zarara etkisi bulunmamaktadır.

7.3. Azınlık haklarına ait kâr/zarar :

Ekli mali tablolarda azınlık haklarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır.

#### 8. Cari Dönemde Önemli Etkide Bulunan veya Takip Eden Dönemlerde Önemli Etkide Bulunacağı Beklenen Muhasebe Tahminindeki Bir Değişikliğin Niteliği ve Tutarı:

Banka'nın cari dönemde önemli ölçüde etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahmininde bir değişiklik bulunmamaktadır.

#### IV. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

##### 1. Şarta Bağlı Yükümlülükler:

1.1. Ayrıca belirtilmesi gereken şarta bağlı yükümlülükler:

1.1.1. Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığıyla ilgili şarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şarta bağlı yükümlülüklerdeki payı:

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

1.1.2. Birlikte kontrol edilen ortaklığın kendi şarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı:

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

1.1.3. Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığındaki diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şarta bağlı yükümlülükleri:

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

1.2. Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, mali tablolarda belirtilmesi ya da belirtilmemesi kararı ile şarta bağlı olayın gerçekleşme olasılığı:

1.2.1. Şarta bağlı varlık için; şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa sözkonusu varlık muhasebeleştirilmekte, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır.

Banka'nın şarta bağlı varlığı bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

1.2.2. Şarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük için, şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır.

i. Şarta bağlı yükümlülük ya da varlığa ilişkin şartın gerçekleşmesi durumunda finansal etkinin tahmin edilmesi:

Banka'nın şarta bağlı yükümlülük ya da varlığı bulunmamaktadır.

ii. Beklenen şarta bağlı kayıp veya kazançlar bilinmekte ise gerçekleşme tarihi:

Banka'nın beklenen şarta bağlı kayıp veya kazancı bulunmamaktadır.

### 2. Türev Finansal Araçlara İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibarıyla türev finansal araçları bulunmamaktadır.

### 3. Bilanço Dışı Yükümlülüklerle İlişkin Açıklama:

3.1. Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı:

Banka'nın gayri kabili rücu nitelikte kredi taahhüdü bulunmamaktadır.

3.2. Bilanço dışı kalemlerden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

3.2.1. Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler:

Banka, Borsa Para Piyasası'nda alıcı ve satıcı arasında köprü görevi görmekte ve borcun ödenmemesi durumunda garanti verdiği için, bu piyasada oluşan riskleri gayrinakdi kredi kalemlerinde izlemektedir. Borsa Para Piyasası işlemleri için üyelere limit belirlenmekte ve bu limitler için sürekli teminat yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu teminatlar, paraya çevrilebilir olmasına göre belirlenen kredi limitlerinin katları olarak Banka'da tutulmaktadır. Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla gayrinakdi kredi tutarı, 804.369 Milyar TL'dir. Alınan teminat tutarlarının toplam değeri 2.066.499 Milyar TL'dir (Nakit, devlet iç boçlanma senetleri, teminat mektupları ve hisse senetlerinin değerlendirilmiş değerleri).

3.2.2. Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

Banka'nın kesin teminatları, geçici teminatları, kefalet ve benzeri işlemleri bulunmamaktadır.

### 4. Banka Bilanço Dışı Yükümlülüklerinin Özellikle Yoğunlaştığı Alanlar Varsa Belirtilmesi:

Banka, mevduat toplamayan bir banka olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte, ana sözleşmesinde belirtildiği üzere esas faaliyet alanı takas ve saklama hizmetlerini gerçekleştirmektedir. Banka'nın bilanço dışı yükümlülüklerinin özellikle yoğunlaştığı alan emanet ve rehinli kıymetlerdir.

### 5. Gayrinakdi Kredilerin Toplam Tutarı:

5.1. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	31.12.2004	31.12.2003
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yılda Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	804.369	554.159
<b>Toplam</b>	<b>804.369</b>	<b>554.159</b>

5.2. Maddi duran varlık üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlık için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler:

Banka'nın maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır. Ayrıca Banka'nın herhangi bir maddi duran varlık alımı sebebiyle vermiş olduğu bir taahhüdü bulunmamaktadır.

#### 6. Başkaları Nam ve Hesabına Verilen Hizmetlere İlişkin Açıklamalar:

Banka, menkul kıymetlerin, kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin saklamasını yaparak borsalarda alım satımından doğan nakit ve kıymet taahhüt ve alacaklarının takasını yapmaktadır. Ayrıca müşterilerine, kurumsal yatırımcılara ve menkul kıymetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ile mevcut veya görev verilecek diğer borsalarda işlem gören şirketlere saklama hesapları açmak ve aracı kuruluşlar ile yatırımcıların saklama hesapları arasında virmen, takas, mahsup ve borcun ifa edilmesi için gerekli diğer işlemleri yapmak, saklama amacıyla teslim edilen menkul kıymetler ile diğer kıymetlerin, bedelsiz hisse alımı ve rüçhan haklarının kullanılması, temettü, faiz ve anaparanın vadesinde tahsilatı, menkul kıymetler ile diğer kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri diğer mali hizmetleri gerçekleştirmektedir.

#### 7. Bankaların Uluslararası Derecelendirme Kuruluşlarına Yaptırılmış Oldukları Derecelendirmeye İlişkin Özet Bilgiler:

Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirme çalışması bulunmamaktadır.

#### 8. Gayrinakdi Krediler Hesabı İçinde Sektör Bazında Risk Yoğunlaşması Hakkında Bilgi:

8.1. Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL	(%)	YP	(%)	TL	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	-	-	-	-	-	-	-	-
Hizmetler	804.369	100,00	-	-	554.159	100,00	-	-
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	804.369	100,00	-	-	554.159	100,00	-	-
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>804.369</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>554.159</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

8.2. I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler :

	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
Gayrinakdi Krediler	804.369	-	-	-
Teminat Mektupları	-	-	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	-	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	804.369	-	-	-

### V. Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

#### 1. Cari Dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardının Uygulanması Sebepiyle Yapılan Düzeltmelere İlişkin Bilgiler:

##### 1.1. Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen artış:

Banka'nın satılmaya hazır yatırımları yeniden değerlemeye tabi tutulmamıştır.

##### 1.2. Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler:

Banka'nın, nakit akış riskinden korunmak için riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

##### 1.2.1. Dönem başı ve dönem sonu nakit akış riskinden korunma kalemleri ve mutabakatı:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

##### 1.2.2. Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynağa kaydedilmişse cari dönemde kaydedilen tutar:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

##### 1.3. Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

#### 2. Cari Dönemde Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi Standardının Uygulanması Sebepiyle Yapılan Düzeltmelere İlişkin Bilgiler:

##### 2.1. Satılmaya hazır yatırımlara ilişkin bilgiler:

Satılmaya hazır yatırımların (riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalanlar) rayiç değerinde yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıp özkaynağa kaydedilmişse özkaynaktan alınarak net kâr/zarar hesabına kaydedilen tutar:

Özkaynağa satılmaya hazır yatırımların (riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalanlar) rayiç değerinde yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıp olarak kaydedilen tutar bulunmamaktadır.

#### 2.2. Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin bilgiler:

Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, öz kaynağa kaydedilmişse özkaynaktan alınarak net kâr/zarar hesabına kaydedilen tutar:

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

#### 3. Temettüye İlişkin Bilgiler:

##### 3.1. Bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı:

Bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payı bulunmamaktadır.

##### 3.2. Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları:

Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen kâr payı bulunmamaktadır.

#### 4. Yasal Yedek Akçeler Hesabına Aktarılan Tutarlar:

	2004	2003
Dağıtılmayan Kârlardan Yedeklere Aktarılan Tutarlar (+)	3.253	-

18 Mart 2004 tarihli olağan genel kurulda, 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla MUY Standartlarına göre bulunan 34.228 Milyar TL tutarındaki (nominal) net kârın dağıtılması kararı alınmıştır. Buna göre kâr dağıtımından önce ayrılan birinci tertip kanuni yedek akçelerin endekslenmiş tutarı 3.071 Milyar TL, ortaklara temettü dağıtıldıktan sonra ayrılan ikinci tertip kanuni yedek akçelerin endekslenmiş tutarı ise 182 Milyar TL'dir.

#### 5. Hisse Senedi İhracına İlişkin Bilgiler:

5.1. Banka, tüm sermaye payı sınıfları için; kâr payı dağıtılması ve sermayenin geri ödenmesi ile ilgili kısıtlamalar dahil olmak üzere bu kalemle ilgili haklar, öncelikler ve kısıtlamalar:

Banka'nın, tüm sermaye payı sınıfları için; kâr payı dağıtılması ve sermayenin geri ödenmesi ile ilgili herhangi bir kısıtlaması bulunmamaktadır.

#### 6. Özkaynak Değişim Tablosunda Yer Alan Diğer Sermaye Artırım Kalemlerine İlişkin Açıklamalar Yapılır:

Banka'nın cari dönem içerisinde gerçekleşen diğer sermaye artırımları bulunmamaktadır.

#### VI. Nakit Akım Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

##### 1. Nakit Akım Tablosunda Yer Alan Diğer Kalemleri ve Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi Kalemine İlişkin Açıklamalar:

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı" içinde yer alan 29.778 Milyar TL tutarındaki "Diğer" kalemi, esas olarak verilen ücret ve komisyonlardan, diğer faaliyet gelirlerinden, personel giderleri hariç diğer faaliyet giderlerinden oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 9.683 Milyar TL tutarındaki "Diğer borçlardaki net artış/azalış" kalemi İMKB Garanti Fonu'nun kaydedildiği diğer yabancı kaynaklarda yer alan muhtelif borçlardaki, diğer pasiflerdeki ve ödenecek vergi, resim, harç ve primlerdeki değişimlerden oluşmaktadır.

Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi net kur farkı kârı/zararı hesabına yansıtılmıştır. Söz konusu kur farkı kâr/zararı tutarı nakit akım tablosunda "IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi" kaleminde gösterilmektedir.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### 2. İştirak, Bağlı Ortaklık ve Diğer Yatırımların Elde Edilmesinden Kaynaklanan Nakit Akımına İlişkin Bilgiler:

	2004	2003
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	-	-
Kullandırılan Krediler	-	-
Diğer Varlıklar	2.028	1.522
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	-
Şerefiye	-	-
Toplam Alım Bedelinin Nakit Olarak Ödenmesi	2.028	1.522
Kur Farkı Gelirleri	-	-
Elde Etme Maliyeti	2.028	1.522
Elde Edilen Ortaklıktaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıkların Tutarı	-	-
İktisabın Neden Olduğu Nakit Çıkışı	2.028	1.522

### 3. İştirak, Bağlı Ortaklık ve Diğer İşletmelerin Elden Çıkarılmasına İlişkin Bilgiler:

Cari dönem ve önceki dönem içerisinde iştirak ve bağlı ortaklık yatırımlarının elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit girişi olmamıştır.

### 4. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Bilgiler:

	01.01.2004	01.01.2003
Nakit	3.057	2.891
Kasa ve Efektif Deposu	7	3
T.C Merkez Bankası-Vadesiz Mevduat	2.269	2.692
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-Vadesiz Mevduat	781	196
Nakde Eşdeğer Varlıklar	138.736	160.053
T.C Merkez Bankası-3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat	45.754	8.713
Para Piyasalarından Alacaklar	92.982	151.340
<b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>141.793</b>	<b>162.944</b>

### 5. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Bilgiler:

	31.12.2004	31.12.2003
Nakit	7.025	3.057
Kasa ve Efektif Deposu	2	7
T.C Merkez Bankası-Vadesiz Mevduat	3.322	2.269
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-Vadesiz Mevduat	3.701	781
Nakde Eşdeğer Varlıklar	127.875	138.736
T.C Merkez Bankası-3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar-3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat	35.664	45.754
Para Piyasalarından Alacaklar	92.211	92.982
<b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>134.900</b>	<b>141.793</b>

**6. Banka'nın ya da Banka'nın Konsolidasyona Tabi Ortaklıklarının Elinde Bulunan Ancak, Yasal Sınırlamalar veya Diğer Nedenlerle Banka'nın ya da Diğer Ortaklıkların Serbest Kullanımında Olmayan Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık Mevcuduna İlişkin Açıklamalar:**

Banka'nın elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle Banka'nın serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık bulunmamaktadır.

**7. Mali Durum ve Likidite Vaziyeti Hakkında İlave Bilgiler:**

7.1. Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilir olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar:

Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilir olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanları bulunmamaktadır.

7.2. Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışlarından ayrı olarak, bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı:

Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışları günlük olarak takip edilmekte ve bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı bu kapsamda incelenmektedir.

**VII. Banka Birleşme ve Devirleri İle Bankalarca İktisap Edilen Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:**

**1. Devir Dahil Bütün Ortaklık Birleşmelerinde, Birleşmenin Gerçekleştiği Döneme Ait Mali Tablolarda Birleşen Ortaklıkların Ünvan ve Türleri, Birleşmeyi Kayıtlara Yansıtma İçin Kullanılan Muhasebe Yöntemi, Birleşmenin Yürürlüğe Girdiği Tarih ve Sona Erdirilmesine Karar Verilen Faaliyetler:**

Banka tarafından gerçekleştirilen herhangi bir birleşme işlemi bulunmamaktadır.

**2. İktisap Edilen Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesine İlişkin Bilgiler:**

2.1. İktisabın gerçekleştiği döneme ilişkin açıklamalar:

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

2.2. Her bir iktisap için ayrılan karşılıkların toplam defter değeri:

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

2.3. Bir iktisapta, varlık ve yükümlülüklerin rayiç değerleri veya alış bedelleri iktisabın gerçekleştiği dönem sonunda kesin olarak belirlenemiyorsa nedenleri ve geçici olarak belirlenen rayiç değerlere sonradan yapılan düzeltmeler sözkonusu olduğunda, bu düzeltmelerle ilgili açıklama:

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

**3. Birleşme ve Devirlerde, İşlemin Gerçekleştiği Dönem Mali Tablolarına İlişkin Bilgiler:**

3.1. Çıkarılan hisselerin tanım ve sayısı ile çıkarların karşılıklı olarak paylaşımını etkileyen değişimi yapılan oy hakkına sahip hisselerin değişimi ve her bir hissedara düşen pay oranı:

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

3.2. Her bir banka tarafından birleşime katılan varlıkların ve borçların miktarları:

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

3.3. Birleşme ve devir sonucunda oluşan bankanın mali tablolarında gösterilen net kâr ya da zarara dahil edilen birleşme öncesi satış gelirleri, diğer faaliyet gelirleri, olağandışı gelir/gider kalemleri ve net kâr ya da zararı:

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır.

#### 4. Bilanço Tarihinden Sonra, Mali Tablolarının Onaylanarak Yayımlanmasından Önce Gerçekleşen Banka Birleşmeleri İle İlgili Bilgiler veya Açıklama Yapılması Mümkün Değil İse Gereçekçeleri:

Banka bünyesinde böyle bir husus bulunmamaktadır. Bilanço tarihinden sonra Banka tarafından gerçekleştirilen birleşme işlemi bulunmamaktadır.

#### VIII. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

##### 1. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuna İlişkin İşlemlerin Hacmi, Dönem Sonunda Sonuçlanmamış Kredi ve Mevduat İşlemleri İle Döneme İlişkin Gelir ve Giderler:

1.1. Cari Dönem (31.12.2004):

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	2.832	-	-	-

\*Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20 nci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.

1.2. Önceki Dönem (31.12.2003):

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu*	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	2.795	-	-	-

\*Bankaların Kuruluş ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmeliğin 20 nci maddesinin (2) numaralı fıkrasında tanımlanmıştır.

##### 1.3.1 Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Banka'nın, dahil olduğu risk grubuna ait mevduat bulunmamaktadır.



1.3.2 Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler bulunmamaktadır.

## 2. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuyla İlgili Olarak:

2.1. Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın bankanın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve bankanın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri:

Banka'nın dahil olduğu risk grubunda kontrol ettiği kuruluş bulunmamaktadır.

2.2. Yapılan işlemin türü, tutarı ve toplam işlem hacmine olan oranı, başlıca kalemlerin tutarı ve tüm kalemlere olan oranı, fiyatlandırma politikası ve diğer unsurlar:

	Risk Grubu	Toplam	Payı
Diğer Yabancı Kaynaklar	76.471	85.596	%89,34

Diğer yabancı kaynaklar içerisindeki risk grubuna ait tutar İMKB Garanti Fonu bakiyesinden oluşmaktadır. İMKB Garanti Fonu takas işlemlerinde gecikmeleri önlemek amacıyla İMKB'nin kendi kaynaklarından kurduğu bir fondur. Bu fon, borçlu üyelerin nakit temerrüde düşmeleri durumunda alacaklı olan üyelerin gecikmeden dolayı etkilenmemesini sağlamaktadır.

2.3. Yapılan işlemlerin mali tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemler toplamı tek bir kalem olarak:

Bankanın dahil olduğu risk grubunda yer alan şirketlerle ilişkiler ve gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bakiyeler "VIII. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile İlgili Olarak Açıklanması Gereken Hususlar" madde 2.2'de belirtilmiştir.

2.4. Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler:

Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler bulunmamaktadır.

2.5. Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acenta sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya aynı sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri ile ilgili bilgiler:

Bankanın dahil olduğu risk grubunda yer alan şirketlerle ilişkiler ve gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bakiyeler "VIII. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile İlgili Olarak Açıklanması Gereken Hususlar" madde 2.2'de belirtilmiştir.

## IX. Enflasyon Muhasebesine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

### 1. Paranın Satın Alma Gücündeki Değişikliklerin Mali Tablolar Üzerindeki Etkisini Göstermek Amacıyla Cari ve Önceki Dönem Mali Tablolarının, Paranın Bilanço Tarihindeki Satın Alma Gücüne Göre Yeniden İfade Edildiğine Yönelik Açıklama:

Paranın satın alma gücündeki değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisini göstermek amacıyla cari ve önceki dönem mali tabloları, paranın bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre yeniden ifade edilmiştir.

### 2. Enflasyon Muhasebesine Göre Düzeltilen Mali Tablolarda Yer Alan Kalemlerin, Düzeltilme İşlemine Tabi Tutulmadan Önce Düzenlenmesinde Kullanılan Maliyet Esasına İlişkin Açıklama:

Ekte sunulan mali tablolar tarihi maliyet ilkesi ve yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiştir. Banka VUK 5024 uygulaması sonrası 31 Aralık 2003 tarihine kadar hesaplanan yeniden değerlendirme değer artışlarını elimine etmiş ve 2004 yılında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### 3. Mali Tablo Kalemlerinin Paranın Cari Satın Alma Gücü Cinsinden İfade Edilmesinde Kullanılan ve Düzeltme Katsayılarına İlişkin Açıklama, Kullanılan Fiyat Endeksi, Bilanço Günündeki Düzeyi ve Cari Yıl Dahil Son İki Yılda Hareketleri:

Bilanço tarihi itibarıyla son üç yıllık kümülatif enflasyon oranı Türkiye Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayımlanan Toptan Eşya Fiyat Endeksi baz alındığında, %69,72, cari yılda ise %13,8 olarak gerçekleşmiştir. Endekslene düzeltmeleri, BDDK tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksleri ve DİE tarafından yayımlanan fiyat endeksleri kullanılarak hesaplanmıştır.

Bilanço tarihindeki parasal değerleri hesaplamak için kullanılmış olan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2001	4.951,7	1,6972
31 Aralık 2002	6.478,8	1,2971
31 Aralık 2003	7.382,1	1,1384
31 Aralık 2004	8.403,8	1,0000

### 4. Parasal Olmayan Kalemlerde Yapılan Düzeltmeler:

Parasal olmayan kalemler, cari dönem sonu endeksinin parasal olmayan kalemin giriş tarihindeki endeksine bölünmesiyle elde edilen katsayılarla çarpılması suretiyle düzeltilmiş değerlerden varsa; yeniden belirlenmiş (endekslenmiş) değerler üzerinden hesaplanan birikmiş amortismanların ve değer düşüklükleri için ayrılan karşılıkların düşülmesiyle bulunan değerleri ile gösterilmektedir.

### 5. Amortisman Tabi Varlıklara İlişkin Olarak, Bunların Tahmini Faydalı Ömürleri, İlgili Mevzuat Uyarınca Yapılan Amortisman Hesaplamaları İle Bunların Düzeltilmiş Tutarları ve Bahse Konu Varlıkların Rayiç Değerinin Tespitine Yönelik Olarak Ekspertizlerinin Yapılıp Yapılmadığına İlişkin Açıklama:

Banka VUK 5024 uygulaması sonrası 1 Ocak 2004 tarihinden sonra satın alınan amortisman tabi varlıklarını yeni oranları kullanarak itfa etmektedir. 1 Ocak 2004 tarihinden önce satın alınan amortisman tabi varlıklar ise aşağıdaki gibi itfa edilmektedir.

Banka tarafından amortisman tabi varlıkların tahmini faydalı ömürleri binalar için 50 yıl diğer sabit kıymetler için ise 5 yıl olarak belirlenmiştir. Banka amortisman tabi varlıkların tahmini faydalı ömürlerini düzenli aralıklarla gözden geçirmektedir.

Banka'nın yasal kayıtlarında yer alan Şişli merkez binası için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TSKB Gayrimenkul Ekspertiz firması tarafından değerlendirme çalışması yaptırılmıştır. Ekspertiz firmasının yapmış olduğu değerlendirme çalışması sonucu binanın değeri 8.462 Milyar TL olarak tespit edilmiş ve binanın endekslenmiş değeri 2.345 Milyar TL düşürülerek ekspertiz değerine getirilmiştir.

### 6. Türk Ticaret Kanunu veya Bankaların Ana Sözleşmeleri Çerçevesinde Oluşan Yedek Akçeleri İle Ödenmiş veya Çıkarılmış Sermayenin Kayıtlı Değerleri Hakkında Açıklama:

31 Ocak 2003 tarihli, 106/1 Banka Yönetim Kurulu toplantısında, MUY'a ilişkin 14 Sayılı Tebliğ'in 28. maddesine uygun olarak Banka'nın 31 Aralık 2002 tarihli bilançosunda yer alan geçmiş yıl zararlarının sırasıyla 2002 yılı net dönem kârı, ihtiyari yedek akçeler, kanuni yedek akçeler ve özkaynak kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmek suretiyle 31 Ocak 2003 tarihli mali tablolarda tasfiye edilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın yasal kayıtlarındaki ödenmiş nominal sermaye tutarı 60.000 Milyar TL ve sermayenin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedekleri 123.856 Milyar TL'dir. Yukarıdaki paragrafta belirtilen mahsuplaşma işlemi sonucu bu tutar geçmiş yıl zararlarına mahsup edilerek 96.788 Milyar TL'ye gerilemiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla, 1. ve 2. tertip yedek akçelerin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı 19.844 Milyar TL'dir. Geçmiş dönemlerden aktarılan ve enflasyona göre düzeltilmiş tutarı 16.591 Milyar TL olan 1. ve 2. tertip yedek akçeler geçmiş yıl zararlarına mahsup edilerek sıfırlanmıştır. Bilançoda mevcut olan 3.253 Milyar TL tutarındaki yedek akçeler 2003 yılı kârından ayrılan yedek akçelerden oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, olağanüstü yedek akçelerin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı 16.532 Milyar TL'dir. Geçmiş dönemlerden aktarılan ve enflasyona göre düzeltilmiş tutarı 4.175 Milyar TL olan olağanüstü yedek akçeler geçmiş yıl zararlarına mahsup edilerek sıfırlanmıştır. Bilançoda mevcut olan 12.357 Milyar TL tutarındaki olağanüstü yedek akçeler 2003 yılı kârından ayrılan olağanüstü yedek akçelerden ve önceki dönem fazla ayrılan kurumlar vergisi karşılığının iptal edilmesinden oluşmaktadır.

7. **Parasal Kalemlerin Neden Olduğu Satın Alma Gücü Kazanç veya Kayıplarına Dahil Olan Ancak, Sağlanan veya Kullandırılan Fonlara İlişkin Faiz ve Kur Farkı Gelir ve Giderleri Gibi Net Parasal Pozisyon Kârı (Zararı) Kalemi İle İlişkilendirilen Gelir Tablosu Kalemlerinden, Muhasebe Standartlarına İlişkin Tebliğler Uyarınca Net Parasal Pozisyon Kârı (Zararı) Kaleminden İndirilerek İlgili Oldukları Bölümde Ayrıca Açıklanması Öngörülenler:**

Net parasal pozisyon kârı (zararı) kaleminden indirilerek ilgili oldukları bölümde ayrıca açıklanması öngörülen hususlar bulunmamaktadır.

8. **Önceki Dönem Mali Tablolarının Bağımsız Denetimden Geçmiş Olup Olmadığına İlişkin Açıklama:**

Banka'nın önceki dönem mali tabloları DRT Denetim Revizyon Tasdik Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından denetlenmiş ve olumlu görüş verilmiştir.

9. **Mali Tabloların Bu Muhasebe Standardı Hükümleri Uyarınca İlk Defa Düzenleneceği Hesap Döneminin Başına Kadar Olan Dönemde Düzeltilmiş Tutarları İle Olmak Üzere, Aktif Kalemlerden Borçların ve Özkaynak Kalemlerinin Çıkarılması Sonucunda Kalan, Özkaynak Hesap Grubu İçinde "Geçmiş Yıllar Kârı (Zararı)" Hesabında İzlenen Tutarla İlişkin Açıklama:**

Ekli mali tablolarda ilk kez enflasyon muhasebesi uygulanması sonucu bilanço denkleştirmesine ilişkin geçmiş yıllar kâr / (zarar) hesabında izlenen bir tutar bulunmamaktadır.

10. **Dönem İçinde Tahakkuk Eden ve Döneme Yaygın Olarak Yapılan Giderler ve Sağlanan Gelirler, Gelir ve Gider Kalemlerinde Gerçekleşen Hareketlerin Mevsimsellik Göstermediği ve Döneme Eşit Biçimde Dağılımı Olduğunu Doğrulamaya Nisnel Ölçütlerin Var Olması Durumuna İlişkin Açıklama:**

Dönem içinde tahakkuk eden ve döneme yaygın olarak yapılan giderler ve sağlanan gelirler, gelir ve gider kalemlerinde gerçekleşen hareketlerin mevsimsellik göstermediği ve döneme eşit biçimde dağılmış olduğunu doğrulamaya nisnel ölçütleri bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR / (DEVAMI)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyar Türk Lirası (TL) olarak TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle belirtilmiştir.)

### X. Banka'nın Yurtiçi, Yurtdışı, Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şube veya İştirakler İle Yurtdışı Temsilciliklerine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

	Sayı	Çalışan Sayısı			
Yurtiçi şube	1	232			
			<b>Bulunduğu Ülke</b>		
Yurtdışı temsilcilikler	-	-	-		
				<b>Aktif Toplamı</b>	<b>Yasal Sermaye</b>
Yurtdışı şube	-	-	-	-	-
Kıyı Bnk. Blg. Şubeler	-	-	-	-	-

### XI. Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

#### 1. Bilanço Sonrası Hususlar İle İlgili Henüz Sonuçlandırılmamış İşlemler ve Bunların Mali Tablolara Etkisi:

Bilanço sonrası hususlara ilişkin olarak açıklanması gereken bir durum bulunmamaktadır.

#### 2. Kurlarda Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan ve Açıklanması Mali Tablo Kullanıcılarının Finansal Tablolar Üzerinde Değerlendirme Yapmasını ve Karar Vermesini Etkileyecek Önemlilikteki Değişikliklerin Yabancı Para İşlemler İle Kalemlere ve Mali Tablolara Olan Etkisi İle Ana Ortaklık Bankanın Yurtdışındaki Faaliyetlerine Etkisi:

Bilanço tarihinden sonra ve bu rapor tarihine kadar geçen süre içerisinde kurlarda önemli bir değişiklik oluşmamıştır.

## ALTINCI BÖLÜM

### DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### 1. Banka'nın Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla; Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler kaleminde problemlili aracı kurumlara ait 2.057 Milyar TL tutarında devlet tahvili ve 103 Milyar TL tutarında hazine bonosundan oluşan toplam 2.160 Milyar TL tutarında devlet iç borçlanma senetleri ve Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar kaleminde problemlili aracı kurumlara ait 8.211 Milyar TL tutarında geri satım taahhüdü ile alınmış menkul değerler bulunmaktadır. Problemlili aracı kurumlara ait olan bu menkul kıymetler mevzuata uygun olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu menkul kıymetlere ait pasif hesaplar Muhtelif Borçlardır. Problemlili aracı kurumlara ait devlet tahvilleri ve hazine bonolarının borsa rayıcı ile değerlendirilmesi neticesinde 210 Milyar TL gelir reeskontu ve ters repo işlemlerinin alım ve satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için 3 Milyar TL gelir reeskontu hesaplanmış ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin diğer yabancı kaynaklar hesabına kaydedilmiştir.

Banka'nın MUY'a ilişkin 15 Sayılı Tebliğ- Konsolide Mali Tabloların Düzenlenmesi, Bağlı Ortaklık, Birlikte Kontrol Edilen Ortaklık ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesi Standardı uyarınca konsolide mali tablo hazırlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

## YEDİNCİ BÖLÜM

### BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

#### 1. Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

Kamuya açıklanan mali tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar hakkında ilgili düzenlemelere göre hazırlanan bağımsız denetçi görüşü:

1 Ocak - 31 Aralık 2004 Hesap Dönemi'ne ait mali tablolar Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. ("Member of Deloitte Touche Tohmatsu") tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

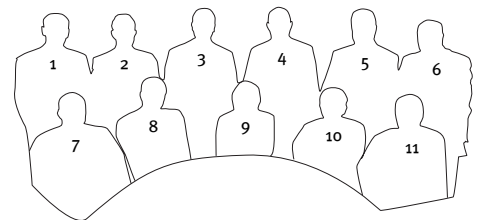
Bağımsız denetim raporu mali tablolar ile mali tablolara ilişkin notların başında yer almaktadır.



## YÖNETİM KADROSU



1. **Gülcan Tok**, İdari İşler ve Satınalma Müdürü
2. **Suat Sevand**, Fon Yönetim Müdürü
3. **Tolga Somuncuoğlu**, Saklama Müdürü
4. **Mehmet Günal**, Krediler ve Takasbank Para Piyasası Müdürü
5. **Ender Aybulus**, Yazılım ve İşletim Müdürü
6. **Tanju Günel**, Operasyon Müdürü
7. **İbrahim Samancı**, Muhasebe Müdürü
8. **Mustafa Şentürk**, Personel ve Eğitim Müdürü
9. **Arzu Öztürk**, Sistem Geliştirme Müdürü
10. **Cahit Girgin**, Hukuk İşleri Müdürü
11. **Eşref Hatipoğlu**, Güvenlik ve Koruma Müdürü



## **TAKASBANK**

**İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**

Şişli Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Caddesi

Mecidiyeköy Yolu Sokak 286 Şişli 34381 İstanbul

Tel: 0 212 315 25 25 (Pbx) Faks: 0 212 315 25 26 (Pbx)

Alo-Takas: 0212 444 74 74 (Pbx)

web sitesi: <http://www.takasbank.com.tr>