

YENİLİKÇİ  ÇÖZÜMLER

İÇİNDEKİLER

KURUMSAL PROFİL VE PERFORMANS	2
BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER VE RASYOLAR	3
YÖNETİM KURULU ADINA	4
ÇALIKBANK YÖNETİMİNİN 2001 YILI FAALİYETLERİNİ DEĞERLENDİRMESİ	6
ON-LINE TİCARET TRENDLERİ VE NETWORK EKONOMİSİ	8
ÇALIK HOLDİNG	12
DÜNYA EKONOMİSİ	13
TÜRKİYE EKONOMİSİ	14
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	16

YENİLİKÇİ BİR DÜŞÜNCE TARZI BÜYÜME VE GELİŞMEYİ BESLEYEN EN ÖNEMLİ UNSURDUR.

YENİLİKÇİ



ÇÖZÜMLER

BİR PAZAR SEGMENTİNDE YENİLİKÇİ BİR YAKLAŞIM İLE HİZMET VE ÜRÜN SUNMAK, TALEP YARATMA VE PAZARI DERİNLEŞTİRMEDE ÖNEMLİ ROL OYNAR.

ÇALIKBANK, KLASİK BANKACILIK VE FİNANS ENSTRÜMANLARINI YENİLİKÇİ İŞ YAKLAŞIMLARI İLE HARMANLAYARAK MÜŞTERİLERİNE ÇAĞDAŞ, HIZLI VE KALİTELİ ÇÖZÜMLER SUNMAKTADIR. BANKA RAKİPLERİNDEN FARKLILAŞTIĞI BU YAKLAŞIMI İLE MÜŞTERİLERİ İÇİN OLDUĞU KADAR KENDİSİ İÇİN DE SÜREKLİ KATMA DEĞER ÜRETEBİLMEKTEDİR.

SAĞLAM TEMELLER ÜZERİNDE YÜKSELEN BİR KURUM

KURUMSAL PROFİL VE PERFORMANS

1999 YILINDA FAALİYETE GEÇEN ÇALIKBANK SEKTÖRÜNDE ÖNDE GELEN BİR YATIRIM BANKASIDIR.

ÇALIKBANK'IN TEMEL HEDEFİ, "NİCHE" PİYASALARDA KATMA DEĞERİ YÜKSEK, ÇÖZÜME ODAKLI ÖZEL TASARLANMIŞ FİNANSMAN ÇÖZÜMLERİ ÜRETMEKTİR. BANKA, KURULDUĞU GÜNDEN BERİ SEÇKİN BİR MÜŞTERİ PORTFÖYÜNE, DIŞ TİCARET FİNANSMANI, LEASİNG, PROJE FİNANSMANI, EMTİA PİYASALARINDA E-TİCARET PLATFORMLARI OLUŞTURMA VE MÜŞTERİLERİNE ÖZEL RİSK YÖNETİM DANIŞMANLIĞI HİZMETLERİ SUNMAKTADIR.

ORTAK BİR KURUMSAL BİLİNCE SAHİP YÜKSEK VASIFLI İNSAN KAYNAĞI VE İLERİ TEKNOLOJİ PLATFORMU, ÇALIKBANK'I ETKİN, VERİMLİ VE REKABET GÜCÜ YÜKSEK BİR KURUM YAPAN BAŞLICA ETMENLERDİR.

ÇALIKBANK, TEKSTİL, İNŞAAT, ENERJİ VE TİCARET SEKTÖRLERİNDE GAP GÜNEYDOĞU, GAP İNŞAAT, ÇALIK ENERJİ VE GAP PAZARLAMA İŞTİRAK ŞİRKETLERİ İLE FAALİYET GÖSTERMEKTE OLAN ÇALIK HOLDİNG'İN FİNANS SEKTÖRÜNDEKİ TEK GİRİŞİMİDİR.

2001 FAALİYET DÖNEMİ, ÇALIKBANK'IN SAĞLAM TEMELLER ÜZERİNDEKİ GELİŞİMİNE DEVAM ETTİĞİ BİR YIL OLMUŞTUR: UMS 29 ESASINA GÖRE HAZIRLANAN 2001 YILI MALİ TABLOLARINA GÖRE, ÇALIKBANK'IN TOPLAM VARLIKLARI 38.4 TRİLYON TL (2000 YILINDA 24 TRİLYON TL)'NA ULAŞMIŞTIR. BU NETİCE %60'LIK REEL BİR BÜYÜMEYE İŞARET ETMEKTEDİR.

BANKA, SEKTÖRÜNDE EN YÜKSEK SERMAYE YETERLİLİĞİNE SAHİP KURUMLARDAN BİRİ OLMAYA DEVAM ETMİŞTİR: 2001 YILININ SONUNDA ÇALIKBANK'IN TOPLAM ÖZKAYNAKLARI 18.5 TRİLYON TL'NA ULAŞMIŞTIR (2000 YILINDA 16.8 TRİLYON TL). ÇALIKBANK'IN SERMAYE YETERLİLİK RASYOSU 2001 YILINDA %61.8 OLARAK KAYDEDİLMİŞTİR.

DOĞRU TANIMLANMIŞ VE ETKİN UYGULANAN İŞ STRATEJİLERİ VE POLİTİKALARI, ÇALIKBANK'IN SÜRDÜRÜLEBİLİR VE KARLI BÜYÜME YOLUNDAKİ EN ÖNEMLİ KILAVUZLARI OLMAYA DEVAM EDECEKTİR.

BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER

	Milyar TL		Bin Dolar	
	2000	2001	2000	2001
Bilanço				
Krediler (net)	7,077	102	5,599	70
Menkul kıymetler cüzdanı	2,214	1,907	1,752	1,318
Leasing alacakları	5,234	15,878	4,141	10,970
Özkaynaklar toplamı	16,769	18,519	13,266	12,795
Toplam aktifler	24,005	38,353	18,991	26,498
Kar/zarar tablosu				
Faiz gelirleri	6,915	12,690	5,471	8,767
Faiz giderleri	236	342	187	236
Vergi ve parasal kayıp öncesi kar	6,979	13,461	5,521	9,300
Net kar	983	1,692	778	1,169

Yukarıdaki tabloda verilen rakamlar enflasyondan arındırılmıştır. 2000 yılı faaliyet raporunda yer alan rakamların farklılığı bu amaçla yapılan yeniden ifadelendirmeden kaynaklanmaktadır.



RASYOLAR

	2000	2001
Sermaye yeterliliği	%118.12	%61.76
Bilanço		
Krediler/Toplam aktifler	%29.48	%0.27
Likidite rasyosu	%655.76	%606.43
Kar/zarar tablosu		
Ortalama aktif getirisi	%4.25	%5.43
Ortalama özsermaye getirisi	%6.04	%9.59
Kredi portföyü		
Takipteki krediler/Krediler (net)	%0.00	%0.00
Takipteki krediler/Toplam aktifler	%0.00	%0.00



AHMET ÇALIK
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

EKONOMİK KRİZİN EN YOĞUN HİSSEDİLDİĞİ 2001 YILINDA ÇALIKBANK, TÜM YÜKÜMLÜLÜKLERİNİ EKSİKSİZ YERİNE GETİRMENİN ÖTESİNDE SAĞLAM ÖZKAYNAKLARI VE LİKİT POZİSYONU İLE PİYASALARIN KENDİSİNE SUNDUĞU FIRSATLARI KARLI BİRER İŞ OLANAĞINA DÖNÜŞTÜREBİLMİŞTİR.

YÖNETİM KURULU ADINA

Bir yıl önce 2000 yılı faaliyet raporunu hazırladığımız dönemde iş ortamımız, tarihindeki en büyük değişim sürecine girmişti: 2000 yılının Kasım ayında başlayan ekonomik kriz, 2001 yılının sonuna gelindiğinde Türkiye ekonomisinin %9.4 gibi yüksek bir oranda daralmasına, genel ticaret hacminin ülke boyutunda küçülmesine, özet bir ifade ile ülkece fakirleşmemize yol açmıştır.

Ekonomik faaliyetin daraldığı böylesi bir ortamda faaliyet gösterdiğimiz bankacılık ve finans sektörü, hızlı ve radikal bir değişim ve konsolidasyon sürecine girmiştir. 2000 ve 2001 yıllarında 19 adet ticaret ve yatırım bankası sektör dışına çıkarken bunlardan önemli bir kısmı tasfiye sürecine alınmış; kamunun kontrolündeki bankaların ıslahı yönünde adımlar atılırken yabancı sermayenin bankacılık sektörüne girişi başlamıştır.

Kriz, ülkemiz insanına ve iş dünyamıza önemli dersler vermiştir. Sürdürülebilir bir büyüme ve ekonomik denge için, sisteme güvenmenin ve politik istikrarın önemi herkesçe kabul edilmiştir. Keza son 20 yıldır yaşadığımız ekonomik ve politik tecrübeler siyasi hataların ne denli pahalıya mal olabileceğini ortaya koymuştur. Küreselleşen dünyada, rekabet gücüne sahip olmanın yolu, ülkelerin şeffaf ve kamuoyunun desteğine haiz strateji ve politikaları tam ve eksiksiz olarak uygulamalarından geçmektedir.

İkinci tam faaliyet yılının sonunda Çalıkbank, varlıklarını korumuş ve önemli oranda reel büyüme kaydetmiş bir kurum portresi çizebilmiştir. Önümüzdeki dönem, Çalıkbank için büyüme ve değişimin

potansiyelinden faydalanma süreci olacaktır. Keza faaliyete geçtiğimiz günden beri, ulusal pazarımızda edindiğimiz kriz yönetim tecrübesi, tüm düşünce ve iş idare metotlarımızı şekillendirmiş, bizi önemli bir kurumsal yetkinlik ile donatmıştır.

Krizin en yoğun hissedildiği dönemlerde dahi Çalıkbank, tüm yükümlülüklerini eksiksiz yerine getirebilmiş, sağlam özkaynak yapısı ve likit pozisyonu sayesinde para ve sermaye piyasalarının ortaya çıkardığı fırsatları karlı birer iş olanağına dönüştürebilmiştir. Bu durum mali neticelerimize doğrudan yansımıştır: Sektörde faaliyet gösteren finansal kuruluşların büyük bir kısmının zarar açıkladığı 2001 mali yılında Çalıkbank 1.7 trilyon TL enflasyondan arındırılmış vergi sonrası net kar kaydetmiş, ortalama aktif getirisi %5.4, ortalama sermaye getirisi ise %9.6 olarak gerçekleşmiştir. Bankamızın sermaye yeterlilik rasyosu 2001 yılında %61.8 olmuştur.

Dikkatli ve seçici plasman politikalarımız, kriz sürecinde bizi koruyan unsurların başında gelmiştir. Bütün bir yıl nakit kredi portföyümüzün kısa vadeli spot kredilerden oluşmasına dikkat edilmiş ve yıl sonunda bu kredilerin nakit değerler olarak bilançoya dönmesi sağlanmıştır. 2001 yılında yatırım bankacılığının temel işlevlerinden olan proje finansmanı, proje danışmanlığı ve dış ticaret finansmanına odaklanılmıştır. Leasing portföyümüz 2001'de kayda değer bir gelişme göstermiştir. Yurt dışı finans kurumları ile olan iyi ilişkilerimiz, uzun vadeli fonlama gerektiren yatırım malı leasing işlemlerini sorunsuz gerçekleştirmemize olanak tanımıştır.

YÖNETİM KURULU



NACI AYHAN
BAŞKAN VEKİLİ



MEHMET AYHAN BOLAY
ÜYE



A. BENGÜ ERDOĞMUŞ
ÜYE VE GENEL MÜDÜR VEKİLİ



M. ERTUĞRUL GÜRLER
ÜYE



HALUK ULUSOY
ÜYE

Danışmanlık hizmetleri konusunda gelişme kaydetmenin heyecanı içindeyiz: 2001 yılında tamamladığımız projeler, Çalıkbank'ın şirket danışmanlığı ve yapılandırma faaliyetleri alanındaki büyüme yol haritasını çizmektedir. Benzer gelişmeler e-ticaret alanında da kaydedilmektedir. Bir yıl önceki raporumuzda büyük gurur ile tanıttığımız ve ülkemizde bir ilke işaret eden Kotonline girişimimiz, 2001 yılında başarı ile yoluna devam etmiştir. Yine Kotonline'a benzer anlayışta Yarnline da iplik üreticileri ve tüketicilerini bir araya getiren bir elektronik platform olarak devreye girmiştir. E- ticaret uygulamaları, klasik yatırım bankacılığı ürün ve hizmetlerini sunacağımız bir diğer büyüme eksenidir.

Üyesi olduğumuz Çalık Grubu 20. yılına girmektedir. Grubumuz gerek ulusal gerekse uluslararası pazarlardaki faaliyetlerini emin adımlar ile büyütürken devam ettirmektedir. 2001 gibi istisnai bir yılda uluslararası ölçekte derecelendirilen (BBB tur – FITCH, 7 Aralık 2001) nadir şirketlerden biri olan Çalık Holding'in diğer iştirakleri ile yarattığımız sinerji ve çapraz satış olanakları, Çalıkbank için önemli bir potansiyele işaret etmektedir.

Geleceğe temkinle fakat güvenle bakıyoruz. Ulusal pazarımızda istikrar ve sürdürülebilir makroekonomik dengelerin tesisi yolunda atılan adımların, ülkemizi bu zorlu dönemden çıkaracağına inanıyoruz. Diğer taraftan Türkiye'nin bankacılık sektöründeki yeniden yapılanma ve değişim sürecinin devam edeceğini öngörüyoruz. Kısa geçmişimize rağmen, sağlam atılmış temellerimiz, insan kaynağımız ve kurumsal yapımız gelecek yıllardaki büyümemizi garanti altına alan en önemli

varlıklarımızdır. Aşırı iyimserliğe kapılmadan, yönetimimiz altındaki kaynakları korumaya ve geliştirmeye devam edeceğiz. Amacımız, yenilikçi iş yaklaşımımızı sürdürerek iddia sahibi olduğumuz iş sahalarında büyümek ve müşterilerimize dünya standardında hizmet vermeye devam etmektir.

Saygılarımla,

AHMET ÇALIK

YÖNETİM KURULU BAŞKANI



GÖKHAN GÜNGÖR
GENEL MÜDÜR YARDIMCISI

A. BENGÜ ERDOĞMUŞ
GENEL MÜDÜR VEKİLİ

PEKHAN İŞİPEK
GENEL MÜDÜR YARDIMCISI

ÇALIKBANK YÖNETİMİNİN 2001 YILI FAALİYETLERİNİ DEĞERLENDİRMESİ

Kriz ve performans

2001 istisnai bir yıl oldu: Ülkemiz uzun yıllardan beri ertelenen yapısal değişiklik ve reformların ekonomik faturasını toplumun tüm kesimlerinde en ağır bir şekilde öderken; New York'daki ikiz kulelere ve Washington'daki Pentagon'a yapılan terörist saldırılar, ağır maddi bedellere ve can kayıplarına yol açmanın ötesinde, küresel çapta politik dalgalanmaya ve teröre karşı uluslararası bir mücadele platformunun oluşmasına yol açmıştır.

Bu olağandışı kriz koşullarında Çalıkbank, plasmanlarını dikkatle yöneterek likiditeye her zamankinden çok önem vermiş ve 2001 yılını başarılı bir karne ile tamamlamıştır. Kaydedilen reel büyüme, kar ve diğer bilanço göstergeleri Bankanın öngörme, strateji geliştirme ve bunları güncel işine uygulayabilme konularındaki yüksek kabiliyetini ortaya koymuştur.

Muhafazakar bir iş yaklaşımı performansımızın temelini oluşturmaya devam etmiştir: Kredi politikaları, vade ve kur riskleri sıkıca takip edilerek oluşturulurken, kriz döneminde sürekli yüksek tutulan likidite Bankanın en önemli gelir kaynağını teşkil etmiştir.

Leasing işlemleri 2001 yılında önemli bir ivme kazanmış ve danışmanlık misyonuna uygun olarak projeler üstlenilmeye başlanmıştır.

Para ve sermaye piyasalarındaki kazanımlar

2000 yılında olduğu gibi 2001 yılında da Çalıkbank, para ve sermaye piyasalarındaki gelişmeleri günlük olarak

takip etmiş ve kriz ortamında yüksek getiri olanakları sunan bu piyasalarda önemli gelirler kaydetmiştir. Kasım 2000'de yaşadığımız ilk kriz dalgasından sonra, 2001 yılına, krizin olası gecikmeli etkilerine karşı oluşturulmuş bir likidite anlayışı ile girilmiştir. 2001 yılının Şubat ayında yaşanan ekonomik krizin ikinci dalgası Çalıkbank için önemli bir sınav niteliğini taşımıştır. Serbest dalgalanmaya bırakılan Türk Lirası'nın hızla değer kaybettiği ve gecelik faiz oranlarının binlerle ifade edildiği bir piyasa ortamında Banka, toplam varlıklarının %46'sına, özkaynaklarının ise %65'ine ulaşan likiditesini para ve sermaye piyasalarında başarıyla yönetmiştir. Bankanın döviz pozisyonundaki artı konumu, kriz sürecindeki bir diğer avantajını oluşturmuştur.

2001 yılı mali neticeleri incelendiğinde, Çalıkbank'ın bankalara yaptığı plasmanlarından elde ettiği toplam faiz gelirinin 6.6 trilyon TL'na ulaştığı görülmektedir. Aynı dönemde kredilerden elde edilen faiz gelirleri ise 5.4 trilyon TL olarak kaydedilmiştir.

Leasing: büyüyen bir iş sahası

Seçici bir yaklaşım ile oluşturulmuş bir müşteri portföyü ile çalışmayı kendine ilke edinen Çalıkbank, 2001 yılında leasing faaliyetlerini önemli ölçüde geliştirmiştir. Türk leasing sektörü 2001 yılında büyük bir daralma kaydederek %55 oranında küçülmüş ve toplam işlem hacmi 731 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Çalıkbank ise sektörün tersine bu sahada önemli bir gelişme kaydetmiş ve toplam 9.7 milyon dolarlık yeni leasing işlemi gerçekleştirmiştir.



KRİZ KOŞULLARININ ŞEKİLLENDİRDİĞİ BİR PİYASADA...

ÇALIKBANK, YÖNETİMİ ALTINDAKİ VARLIKLARI BAŞARIYLA KORUMUŞ, SEÇİCİ PLASMAN POLİTİKASI SAYESİNDE PROBLEMLİ BİR KREDİ İŞLEMİ İLE KARŞILAŞMAMIŞ VE HEPSİNDEN DE ÖNEMLİSİ 2001 MALİ YILINI REEL BÜYÜME VE KAR KAYDEDEREK TAMAMLAMIŞTIR.



Banka, Almanya'nın ünlü tekstil makinaları üreticisi Dornier ile gerçekleştirdiği işlemlere ek olarak Almanya kredi sigorta kurumu Hermes ve İsviçre kredi sigorta kurumu ERG ile yeni işlemler tamamlamıştır. Bu projeler, uzun vadeli ve yüksek meblağlı yatırım mali leasing işlemlerinden oluşmaktadır. İşlemlerin tamamı, tekstil sektörü makine ve aksamını kapsamıştır. Çalıkbank'ın net leasing alacakları 2001 yılı mali verilerine göre 15.9 trilyon TL'na ulaşmıştır (2000 yılında 5.2 trilyon TL).

Banka, 2002 yılının ikinci yarısından itibaren Türk ekonomisinin yavaş da olsa büyüme eksenine geri döneceğini öngörmektedir. Bu durumda leasing, banka kredilerine alternatif bir finansman seçeneği olarak ön plana çıkacak ve işlem sayısında sektör çapında artış kaydedilecektir. Çalıkbank, leasing sahasındaki büyümeyi en iyi şekilde değerlendirmeyi ve iş hacimlerini artırmayı hedeflemektedir.



Dikkatli ve seçici kredi politikası

Bir yatırım bankası olan Çalıkbank, müşterilerine Türk Lirası olduğu kadar yabancı para cinsinden spot ve vadeli kurumsal kredi olanakları sunmakta, dış ticaret işlemleri aracılığı ve gayrinakdi krediler konusunda hizmetler vermektedir.

2001 yılının koşullarında, Banka, müşterilerine açtığı kredi portföyünü daima kısa vadeli kredilerden oluşturmuş ve likit kalma politikasına bağlı kalmıştır. Çalıkbank'ın geri dönmeyen kredilerinin toplam varlıklara oranı 2001 yılının sonunda da sıfır değerini korumaya devam etmiştir.

Müşteriye özel hizmetler

Çalıkbank, klasik bankacılık ve finans enstrümanlarını yenilikçi iş yaklaşımı ile harmanlayarak müşterilerine çağdaş, hızlı ve kaliteli çözümler sunan bir kurumdur. Bu olgu, Bankanın kendini rakiplerinden farklılaştırdığı ve müşterilerinin ihtiyaç duyduğu yatırım bankacılığı hizmetlerini şekillendirdiği çıkış noktasıdır.

Danışmanlık boyutu günümüz yatırım bankacılığının vazgeçilmez ve temel unsurlarındandır. Doğru bilgiyi, doğru zamanda ve müşteri ihtiyaçlarına uygun biçimleyerek çözümler üretmek Çalıkbank'ın danışmanlık misyonunu tanımlamaktadır.

Banka 2001 yılında bu misyonu gerçekleştirmek üzere faaliyete geçmiş ve bu hizmetler kapsamında devreye alınan "Finansal Yönetim Yapılanması", Bankanın başarılı çalışmalar kaydettiği bir danışmanlık alanı olmuştur. Başlangıçta Grup firmalarına sunulmuş olan bu hizmetin içeriğinde, Banka, teşhisten çözüme komple bir süreçte çalışmıştır. Bu faaliyetler dahilinde Çalıkbank, müşterilerinin ihtiyaç duyduğu teknolojik altyapıdan organizasyon üst yapılarına ve iş süreci modellerine kadar farklı sahalarda anahtar teslimi projeler tamamlamıştır. 2002 yılı içerisinde bu hizmetin yaygınlaştırılarak grup dışı müşterilere de sunulması ve bankanın ana faaliyet alanı içinde yer alması hedeflenmiştir.

Çalıkbank, yatırım bankacılığının temel işlevlerinden olan danışmanlık misyonunu yerine getirmeye ve bu

ON-LINE TİCARET TRENDLERİ VE NETWORK EKONOMİSİ

ÖNÜMÜZDEKİ BEŞ YIL İÇİNDE, KÜRESEL DİJİTAL PAZARLARDAKİ TİCARET HACMİNİN 1 TRİLYON DOLARI AŞACAĞI ÖNGÖRÜLMEKTEDİR. BU, YENİ EKONOMİ İÇİN BÜYÜK BİR AÇILIMA VE ÖNEMLİ BİR POTANSİYELE İŞARET ETMEKTEDİR.

E-ticaretin gelişimi

İnternet. Bu sözcük, dünyanın hemen her yerindeki insanların haberleşme, eğlence ve ticaret anlayışını köklü olarak değiştirmiştir. E-ticaret ortamları alım-satım için temel bir kanal halini aldığı gibi, satış sonrası müşteri, ürün ve hizmet desteği anlamında da artan oranda önem kazanmaktadır. Bu değişim gelişmiş ekonomilerde büyük oranlı olurken, Türkiye gibi gelişmekte olan ekonomilerde daha sınırlı kalmıştır.

İnternetin küresel boyutta kazandığı yaygınlık e-ticaretin gelişimine ve küresel çapta maliyetlerin azaltılmasına katkıda bulunmaktadır. Taşıdığı büyük potansiyel, adı geçen bu "network ekonomisi"ne dünyanın pek çok ülkesinden özel ve kamu kökenli milyarlarca dolarlık yatırımın yapılmasına neden olmuştur. Makro boyutunun yanında e-ticaret, gelişmek ve coğrafi sınırlarını aşmak isteyen teşebbüsler için de olağanüstü önem taşıyan bir ticaret ve dağıtım kanalıdır.

Rakamlarla İnternet ve e-ticaret

Taylor Nelson Sofres Interactive (ABD)'in üç yıldan beri düzenli olarak gerçekleştirdiği ve 2002 yılında 37 ülkenin dahil edildiği global e-ticaret araştırmasına göre, İnternet kullananların oranı 2001 yılında %31 iken 2002 yılında %34'e çıkmış durumdadır.

İnternet kullananlar içerisinde online alışveriş yapanların oranı ise %15 seviyesinde kalırken, İnternet nüfusunun artışı on-line alışveriş yapan nüfusun artışının da bir göstergesi durumundadır.

Türkiye İnternet kullanımında %20'lik oran ile 37 ülke içerisinde 24. sırada yer almaktadır. Bu verilerle Türkiye, 2001 yılı verilerine göre %16 oranı ile düşük İnternet penetrasyonlu ülke sıralamasından, 2002 yılında orta seviye penetrasyonlu ülke sıralamasına yükselmiştir. İnternet penetrasyonun en yüksek olduğu ülkeler %60 üzeri oranla Danimarka, ABD, Hollanda ve Kanada'dır.

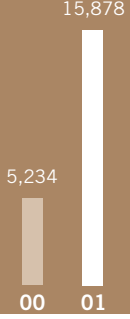
ABD Ticaret Bakanlığı'nın 125,000'i aşkın üretici, toptancı, perakendeci ve hizmet sektörü temsilcilerinden topladığı veriler üzerine dayandığı araştırmasına göre 2000 yılında:

- 1- E-ticaret tüm sektörlerde yaygınlık kazanmaktadır.
- 2- E-ticaret farklı sektörlerin özellikle endüstri kanatlarında yayılmaktadır.
- 3- E-ticaret toplam iş hacminin büyük bölümü birkaç endüstri grubunun hakimiyetindedir.
- 4- EDI (Elektronik Veri Değişimi), B2B e-ticareti destekleyen çok önemli bir altyapı faktörü konumundadır.
- 5- Üretim sektörlerinin toplam satışlarının %18.4'ü (777 milyar dolar) e-ticaret kanalıyla gerçekleşmektedir.
- 6- Bu sıralamada ikinciliği toplam satışlarının %7.7 (213 milyar dolar)'sini e-ticaret platformlarında gerçekleştiren toptancı kesim almaktadır.
- 7- Seyahat acentaları, havayolu şirketleri, menkul kıymet ve aracılık hizmet şirketleri, yayıncılar, bilişim tasarımcıları gibi hizmet sektörleri gelirlerinin %0.8'ini (37 milyar dolar) e-ticaret kanalıyla elde etmektedir.
- 8- Perakende ticarete ise toplam perakende satışların %0.9'u (29 milyar dolar) e-ticaret kanalıyla gerçekleşmektedir.

Farklı ülkeler için internet penetrasyonu seviyeleri:

Düşük (%20'nin altı)	Orta (%20-%40)	Yüksek (%40'ın üzeri)
Tayland (%18)	Estonya (%39)	Danimarka (%63)
Polonya (%18)	İtalya (%38)	ABD (%62)
Meksika (%18)	İngiltere (%38)	Hollanda (%61)
Litvanya (%18)	Fransa (%37)	Kanada (%60)
Letonya (%17)	İspanya (%29)	Finlandiya (%59)
Sırbistan (%16)	Çek Cumhuriyeti (%28)	Norveç (%58)
Hindistan (%16)	Slovakya (%24)	Avustralya (%53)
Arjantin (%15)	Malezya (%21)	Singapur (%52)
Romanya (%12)	Türkiye (%20)	Güney Kore (%52)
Macaristan (%10)		Hong Kong (%50)
Bulgaristan (%9)		Tayvan (%46)
Endonezya (%6)		İrlanda (%46)
Ukrayna (%4)		Belçika (%44)
		İsrail (%42)
		Almanya (%41)

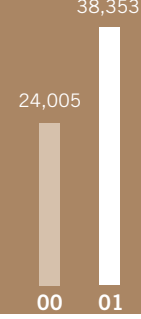
LEASING ALACAKLARI MİLYAR TL



ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI MİLYAR TL



TOPLAM AKTİFLER MİLYAR TL



alandaki ülkemizin önde gelen kurumlarından biri olmaya kararlıdır.

Reel sektör kökenli olmanın avantajı

Çalıkbank, başta tekstil olmak üzere köklü reel sektör tecrübesi olan bir grubun iştirakidir. Bu köken, Bankayı önemli rekabet avantajları ile donatmıştır. Ana hissedarı Çalık Grubu'nun 20 yıllık reel sektör tecrübesi ve riske bakış açısı, Banka için müşteri ihtiyaçlarını anlama ve yorumlamaya varan bir perspektifte önemli bir değer ve bilgi birikimi teşkil etmektedir.



Bankanın kuruluşundan bu yana geliştirdiği tüm hizmet ve ürünler reel sektöre yönelik olmuş; özellikle e-ticaret uygulamalarını reel sektörlerin hizmetine götürmeyi amaçlayan önemli adımlar atılmıştır.

Çalıkbank'ın iştiraki olan Agromarket 2001 yılında, çırçır üreticilerinin yer aldığı bölgelerde internet kullanımının yaygınlaştırılması ve e-ticaret uygulamalarına geçişine yönelik bir proje yürütmüştür. Proje ilk olarak Urfa Organize Sanayii Bölgesi'nde hayata geçmiştir. Urfa Ticaret Borsası ile ortaklaşa yürütülen çalışmalarla bu bölgede toplanmış olan 200'den fazla çırçır üreticisinin e-ticaret uygulamalarından yararlanmaları ve piyasa bilgilerine ulaşmaları sağlanmıştır. Projenin ikinci aşamada Diyarbakır, Söke ve Manisa'yı da kapsayacak şekilde genişletilmesi düşünülmektedir.



Kotonline'dan sonra 2001 yılında iplik üreticilerine ve iplik alıcılarına yönelik olarak tasarlanan ikinci elektronik pazaryeri, Yarnline adı altında faaliyete geçmiştir.

Bu çalışmalar, Bankanın ihtisas hizmetlerini duyurmasına ve daha geniş müşteri kitlelerine ulaştırmasına katkıda bulunacaktır.

Kotonline: Dünyadaki üç pamuk portalından biri

2000 yılında lansmanı gerçekleştirilen Kotonline, dünyanın üç pamuk portalından biridir. Orta Asya, Orta Doğu ve Balkanların oluşturduğu bir coğrafyanın merkezinde, pamuk ticaretini elektronik ortama taşımayı, böylece hem tekstilin bilgi merkezi olmayı hem de elektronik ortamda bölgesel bir pazaryeri oluşturmayı hedefleyen portal 2001 yılında gelişimine devam etmiştir.

Kotonline ilk faaliyet yılında, toplam 200,000 ton kotasyon hacmine ulaşmıştır. Haftalık 80,000 hit alan ve her bir ziyaretçisinin ortalama olarak 45 dakika süre harcadığı portal, 2001 yılında doğrudan pamuk üreticisinin ayağına giderek Şanlıurfa'da bir seans salonu açmıştır.

Kotonline 2002 yılında Söke'de bir seans salonu açmayı planlamaktadır. Bu gelişmeler portal üzerinden gerçekleştirilen ticaret hacminin büyümesini sağlayacaktır.

Kotonline aynı konuda ABD ve İngiltere üzerinden faaliyet gösteren diğer pamuk portalları ile de işbirlikleri geliştirmiştir. Türkiye'nin yanı sıra Amerika, Pakistan,

GELİŞİM VE DEĞİŞİME ADANMIŞ BİR KURUM

ÇALIKBANK'IN TEMEL AMACI TÜRKİYE EKONOMİSİNİN POTANSİYELİNİ YATIRIMCILAR, GİRİŞİMCİLER VE YABANCI SERMAYE İLE İŞBİRLİĞİ İÇİNDE HAREKETE GEÇİRMEK VE BÜYÜMEYE DEVAM ETMEKTİR.



Türkmenistan ve Yunanistan gibi pamukta net satıcı olan ülkelerden de, pamuk kotasyonları, Kotonline üzerinden verilmeye başlanmıştır.

Ülkemizde elektronik pazaryerlerinin oturmasında önemli ve öncü bir rol üstlenmiş olan bu portal, pamuk ticaretinde kendine özgü standardizasyon, belgelendirme ve akreditasyon gibi çalışmaları da sektörle iç içe yürütmekte; güvenli bir ticaret altyapısının oluşturulmasında önemli gelişmelere imzasını atmaktadır. Hedef, belgelendirilebilen pamuk ticaretinin ödeme sistemlerinde bankacılık sisteminin elektronik ödeme kanallarının da devreye girmesini sağlamaktır.

Kat edilen mesafe göz önüne alındığında bankacılık ödeme sisteminde doğrudan borçlandırma “direct debit” sisteminin hayata geçmesi ile birlikte altyapısı hazırlanan elektronik belgelendirme ve ticaret düzeneğinin tüm kanallarının en güvenilir şekli ile internet platformunda gerçekleştirileceği düşünülmektedir. Bu konuda önemli mesafeler katedilmiştir.

Gelişmiş bir risk tayin ve takip yetisi

Çalıkbank günümüz finans sektörünün en kritik sahası olan risk ölçümü ve takibi konularında dünya standardında bir sisteme sahiptir.



Bankanın sahip olduğu risk takip sistemi, Türkiye’de yürürlüğe giren risk takip ve kontrol kriterleri henüz zorunlu hale gelmeden önce uygulamaya geçmiş ve riske maruz değer kantitatif ölçüm ve değerlendirme

sistemini risk ölçüm modeli olarak benimsemiştir. Sistem içerdiği derecelendirme özelliği ile, Banka ile “risk” unsuru doğuran herhangi bir ilişkiye giren müşterileri değerlendirmekte ve derece tayin etmektedir. Bu sistem Bankanın önemli artlarından birini teşkil etmektedir.

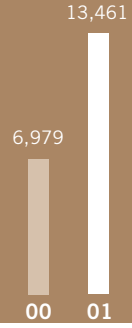
Yenilikçi ruhun teknolojiyi algı biçimi

Çalıkbank için yenilik ve sürekli değişim bir kurumun başarısını şekillendirmektedir. Teknoloji ise günümüz dünyasında yenilik ve değişimin önde gelen aracıdır. Banka kurulduğu günden beri teknolojiyi iş süreçlerinin tümüne en etkin bir şekilde uygulamaya özen göstermiş ve teknolojik olanakların yarattığı bir platformu yegane dağıtım kanalı olarak kullanmıştır.

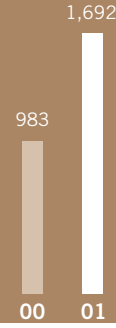
2001 yılının kriz ortamında, bu niteliği Çalıkbank için önemli bir rekabet avantajı oluşturmuş; rakiplerinin yüksek operasyonel maliyetler altında ezildiği bir ortamda, Banka ölçek ve etkinliğin yarattığı maliyet tasarruflarının avantajlarını kullanmıştır.

Çalıkbank tüm iş süreçlerini yüksek teknoloji ile donatılmış bir platform üzerinde gerçekleştirmektedir. Daha da önemlisi Banka kendi ve müşteri ihtiyaçlarına uygun teknolojiyi tasarlayabilen bir kurumdur. Emtia piyasalarındaki faaliyetlerinin yanı sıra, danışmanlık alanında yürüttüğü projeler kapsamında gerçekleştirdiği teknolojik çözüm tasarımları bu boyutun en somut örnekleridir.

VERGİ VE PARASAL KAYIP ÖNCESİ KAR MİLYAR TL



NET KAR MİLYAR TL



Ortak kurumsal bir bilince sahip girişimci bir ekip

Çalıkbank'a göre yenilikçi çözümleri girişimci ruha sahip bir ekip yaratabilir.

Kökleri reel sektörde olan Çalıkbank'ın her biri girişimciliğe, özgür kurumsal düşünceye ve katılımcı yönetime inanan bir ekibi vardır. Ekibin büyük çoğunluğu Bankanın kuruluşundan bu yana Çalıkbank'ta hizmet vermektedir. Hiyerarşinin en aza indirildiği yatay bir organizasyon yapısı içinde faaliyetlerini sürdüren bu insan kaynağı, paylaşımcı bir ekip bilinci içinde hareket etmektedir.



Banka, çalışanlarının mesleki eğitimlerine büyük önem vermektedir. 2001 yılında da Çalıkbank, çalışanlarının mesleki yetkinliklerini güncellemeye yönelik yurt içi ve yurt dışı eğitim olanakları sağlamıştır.

Gelişim ve değişime adanmış bir kurum

Çalıkbank gelişime ve değişime adanmış bir kurumdur. Müşterilerine en iyiyi en uygun fiyatlamalar ile sunmayı hedefleyen Banka, iş sahasında sürekli araştırmalar yapmakta ve kendini ulusal ve uluslararası piyasa koşullarına uygun olarak güncellemektedir.

Çalıkbank ülkemizin yatırım bankacılığı anlamındaki büyük potansiyeline inanmaktadır. Ekonominin yakın dönemde tekrar büyüme yoluna geri döneceğini öngören Banka, reel sektörden oluşturduğu seçkin müşteri kitlesine yatırım bankacılığı ve proje finansmanı sahalarında hizmet vermeye ve iş hacimlerini artırmaya

hazırdır. Banka, 2002 yılında bu amaçla varlığa dayalı menkul kıymetler, forfaiting, faktoring ve leasing işlemlerine yoğunlaşmayı hedeflemektedir.

Gelişen bir ekonomi olan Türkiye'nin önemli ölçekte yatırıma ihtiyacı vardır. Temel amacımız, bu büyük potansiyeli yatırımcılarımız, girişimcilerimiz ve yabancı sermaye ile birlikte harekete geçirmek ve derinlik kazanan bir pazarda önemli ve saygın bir oyuncu olmaya devam etmektir.



ÇALIK HOLDİNG: ÇOK-SEKTÖRLÜ, KURUMSAL BİR YAPI

2001 YILINDA 20. YILINI KUTLAYAN ÇALIK HOLDİNG TEKSTİL, FİNANS, İNŞAAT, ENERJİ VE TİCARET ALANLARINDA FAALİYET GÖSTEREN 17 ŞİRKETİ İLE ÜLKEMİZİN SAYGIN, KÖKLÜ VE ÇOK-SEKTÖRLÜ ŞİRKETLERİNDENDİR.

Çalık Holding iştiraklerinin yatırım ve üretim faaliyetleri Türkiye ve Türkmenistan'da yapılmıştır. 2001 yılının sonunda 301 milyon dolara ulaşan toplam dış ticaret hacmi ile Çalık Grubu küresel pazarlarda aranan saygın bir markadır.

Güncel teknolojik donanımına sahip yatırımları, yetkin kadrosu, kurumsallaşma yönündeki sağlam adımları ve gelişmiş kalite anlayışı Grubun en önemli rekabet unsurlarını oluşturmaktadır. Tüm yatırım, üretim ve ticaret faaliyetlerinde çevre ve insan sağlığı konusunda yüksek bir bilinç ve duyarlılık gösteren Çalık Grubu, Türk kültür ve sanatı ile milli değerlerin korunması konusundaki örnek çalışmaları ile de farklılaşmaktadır.

Grubun faaliyetleri 2001 yılında başarılı bir gelişim göstermiş; finansal sonuçlar açısından, Çalık Grubu altın yılını yaşamıştır. Çalık Holding'in konsolide aktif büyüklüğü 2001 yılı sonunda 566 milyon dolara ulaşmıştır. 2001 yılında Grubun zaten güçlü olan karlılık ve likiditesi kuruluşundan bu yana kaydedilen en iyi seviyeye erişmiştir. Grup, geleceğe hazırlanma yolunda önemli mesafeler kaydetmiş ve stratejik olarak önem verdiği kurumsallaşma ve yeni yatırımlarla ilgili faaliyetlerini yoğunlaştırmıştır.

Çalık Holding'in en büyük iş sahası tekstildir. Denim kumaş üretimi alanında bir dünya markası olan Grup, Malatya ve Türkmenistan'da bulunan tesisleri ile pamuk ipliğinden konfeksiyona çok çeşitli tekstil ürünlerinde dünya ölçeğinde rekabet gücüne sahiptir. Küresel stratejik iş ve ticari ortaklıkları, Çalık Holding'e geniş bir coğrafyada dünya pazarlarına ulaşma kabiliyeti kazandırmıştır.

İnşaat ve enerji Grubun büyümeyi hedeflediği diğer iş sahalarındandır. Ulusal pazarındaki faaliyetlerine ek olarak Türkmenistan'da büyük

ölçekli inşaat projeleri üstlenmiş bulunan Grup, elektrik üretimi ve elektrik dağıtımının yanında doğal gaz dağıtımı ve toptan satımı gibi konularda da şirketleri vasıtasıyla çalışmalarını yürütmektedir.

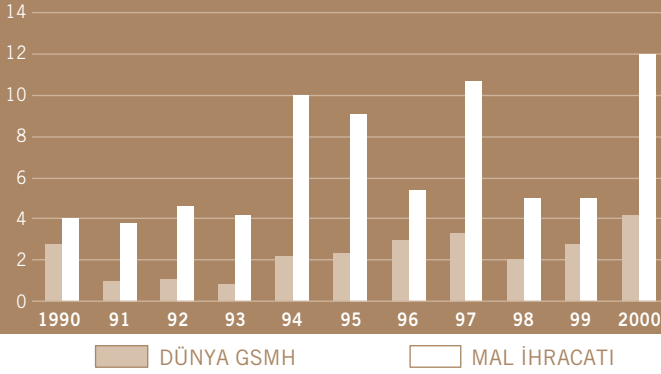
Ticaret sektörü Grubun değer yaratım zincirini tamamlayan halka olmuştur. Grup ulusal ve uluslararası pazarlarda, 20 yıllık reel sektör üretim tecrübesi ile desteklediği zengin bir ticari geleneğe ve bilgi birikimine sahiptir.

Çalık Holding değişen küresel konjonktüre uygun olarak, ticaret sektöründeki köklü deneyimini çağdaş e-ticaret uygulamaları ile birleştirmeye ve bu suretle ulusal pazarın merkez noktasını oluşturacağı bir coğrafyada lider ve piyasa yapıcı olmayı hedeflemektedir.

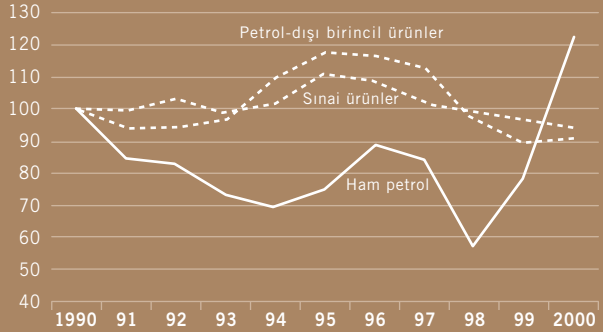
Çalık Holding, profesyonel yapısı ve çözüme yönelik hizmet anlayışı ile Türkiye'nin saygın ve örnek şirketleri arasındaki yerini pekiştirmeye devam edecektir.

2000'Lİ YILLARA GELİNDİĞİNDE DÜNYA EKONOMİSİNDEKİ TRENDLER

DÜNYA MAL TİCARETİ VE GSMH ARTIŞI (1990-2000)
(YILLIK DEĞİŞİM-%)



ULUSLARARASI TİCARETTE FİYAT TRENDLERİ (1990-2000)
(ENDEKS, 1990= 100)



Küreselleşmenin ağırlığını hissettirdiği 1990'lı yıllarda ülkelerin iktisadi anlamda sınırlarını açma eğilimi, dünya ekonomisine yeni bir boyut kazandırmıştır. Dünya çapında yaşanan teknolojik devrim ve internetin gelişimi de bu boyuta ivme kazandıran ve destek veren diğer faktörler olmuştur.

Ülke özelliklerinin göz ardı edildiği IMF ve Dünya Bankası destekli ekonomik programlar, ülke ekonomileri için bir yerde ortak hedefleri oluştururken; gelişmekte olan ülkeler için özelleştirme süreçleri ile paralel sermaye hareketleri de büyük hız kazanmıştır. Sınırların kalkması ve üretim faktörlerinin tam mobilize olmasıyla, gelişmiş ülke yatırımları iktisadi gerekçelerle yükselen ekonomilere kayarken, bunun sonucunda dünya ekonomisi topyekun hareket eder bir görünüm sergilemeye başlamıştır.

Gelişmiş ülkeler, ucuz iş gücünden yararlanmak amacıyla sabit sermaye yatırımlarına yönelirken, yükselmekte olan pazarların sermaye piyasalarının sunduğu yüksek getirilerden faydalanmak için de portföy yatırımlarına girmişlerdir. Bu süreç gelişmiş ülkelere gelir sağlarken, yükselmekte olan ekonomilerin yüksek büyüme oranları kaydetmiş; bu grup ülkeler gelişmiş ekonomilere oranla daha hızlı büyümeye başlamışlardır. 1997 yılında gelişmiş ülkeler %3.4 büyürken gelişmekte olan ülkelere kaydedilen ekonomik büyüme %5.7 olmuştur.

1998 yılına gelindiğinde ise küresel ekonomi krizler sürecine girmiştir. Güneydoğu Asya ekonomilerinde başlayan yangın, kısa sürede Rus ekonomisinin çökmesine yol açmıştır. Bu noktada dünya ekonomisi de bir duraklama ve hatta gerileme sürecine girmiştir. Yaşanan krizler yükselmekte olan ekonomilerin yapısal ve politik hatalarını ortaya koyarken yeknesak çözüm reçetelerinin dünyanın farklı noktalarındaki ekonomilere çare olamayacağını kanıtlamıştır.

1999 yılında toparlanan küresel ekonomi tekrar büyüme trendine girmiştir: 1999'da %3.4, 2000'de %4.7 ve 2001'de ise %4.2 büyüme kaydedilirken, bu gelişmede özellikle ABD'deki iç talep genişlemesinin etkisi olduğu açıktır. ABD'nin genişleyen ekonomisinin yanında, gelişmiş ülkelerin yapısal reform uygulamalarının sonuçlarını almaları, döviz pariteleri avantajıyla ihracatlarını artırmaları ve petrol fiyatlarının artma eğilimi dünya ekonomisinin büyümesindeki diğer faktörler olmuştur.

Küresel ekonomideki büyüme trendi enflasyonist baskılara neden olsa da, uygulanan sıkı para ve maliye politikaları ile 1990'lı yıllar dünya ekonomisi açısından düşük enflasyon oranlarıyla geçmiştir. 2000 yılında, gelişmiş ülkelere enflasyon oranı ortalama %2.3, gelişmekte olan ülkelere ise %6.2 olarak gerçekleşmiştir. Enflasyon oranlarıyla sürekli gündemde olan Latin Amerika ülkelerinde, enflasyon ortalama %8.9 gibi düşük bir seviyede kalabilmiştir.

1990'lı yılların son çeyreğinde yaşanan krizler, sıcak para olarak tarif edilen portföy yatırımı tipi sermaye yatırımlarının da yavaşlamasına yol açmıştır. 2000'lere geldiğinde ortaya çıkan Arjantin örneği, sıcak paranın yükselmekte olan ekonomilere artık eskisine oranla çok daha temkinli yaklaşmasına yol açmıştır. Keza yüksek oranlara ulaşan yatırım portföyleri pek çok uluslararası finans kuruluşunu batma noktasına getirmiştir. 11 Eylül terörü ise küresel ekonominin son önemli sınavı olmuştur: ekonomik özgürlüğün sonsuz olamayacağını gören sermaye çevreleri, sosyo-politik dengelerin yatırım kararları açısından büyük önem taşıyan bir faktör olduğunu anlamışlardır. 11 Eylül terörü ulusal değerlere ve ulusal sınırların her anlamda korunması yönündeki düşüncelere destek verir niteliktedir. Bu durumun küreselleşme karşıtlarının düşüncelerine destek verdiği ve gerek gelişmiş ülkelere gerekse yükselen ekonomilerdeki yatırım ve sermaye hareketleri kararlarını belli oranlarda etkileyeceği kesindir. Dünya ekonomisi artık daha temkinli olmak zorundadır.

DEĞİŞİM SÜRECİNDEKİ TÜRKİYE EKONOMİSİ

TÜRKİYE EKONOMİSİ TARİHİNİN EN YAYGIN, EN KÖKLÜ VE EN UZUN DEĞİŞİM SÜRECİNİ YAŞAMAKTADIR. BU SÜREÇ SANCILI OLMAKLA BİRLİKTE, ÜLKEYİ GELİŞMİŞ BİR EKONOMİ YÖRÜNGESİNE TAŞIMAYI HEDEFLEMEDİR.

TÜRKİYE EKONOMİSİ SEÇİLMİŞ MAKROEKONOMİK GÖSTERGELER (1997-2001)

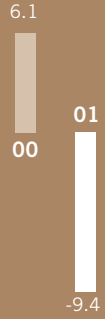
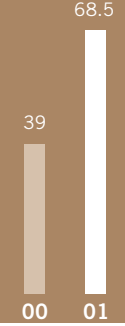
	1997	1998	1999	2000	2001
GSMH (sabit fiyatlarla-milyar TL)	114,874	119,303	112,044	119,144	107,911
GSMH (cari fiyatlarla-milyar TL)	29,393,262	53,518,332	78,282,967	125,596,129	179,480,078
Kişi Başına GSMH (\$)	3,183	3,247	2,996	3,095	2,160
İç Borç (milyar TL)	6,283,425	11,612,885	22,920,145	36,420,620	122,157,260
Dış Borç (milyar \$)	84.2	96.3	102.1	118.6	115.1
Orta-uzun vadeli dış borç (milyar \$)	66.5	75.5	79.2	90.3	98.8
Kısa vadeli dış borç (milyar \$)	17.7	20.8	22.9	28.3	16.3

2000'e girildiğinde gözlenen iyimser hava ve sisteme olan "aşırı" güven krizin yumuşak karnını hazırlamıştır. Bu süreçte yapısal sorunlar, bir daha hiç kimsenin göz ardı edemeyeceği bir boyutta ve yaygınlıkta ortaya çıkarak tüm dengeleri alt üst etmiştir.

Ülkedeki tüm kesimler, ekonomik istikrarın ve sürdürülebilir büyümenin, temel çarpıklıkların kalıcı ve köklü olarak giderilmesiyle sağlanabileceği görüşünde birleşmişlerdir. Bu noktada artık önemli olan çözüm programları üzerinde mutabakat içinde olmak ve gerekli olan yapısal reform ve düzenlemeleri vakit kaybetmeden gerçekleştirmektir. Keza ekonomi ancak bu noktanın aşılmasından sonra düzleşmeye çıkarak çarklarını tam anlamıyla çalıştırabilecektir. Kasım 2000'den başlayarak yaşanan süreçte Hükümet, Türk Lirası'nın devalüe olduğu, faiz oranlarının yüksek oranda değişkenlik kaydettiği, iç talebin daralarak ekonomik durgunluğun belirdiği piyasa koşullarına rağmen, köklü reformlardan oluşan yeni ve cesur bir ekonomik programı uygulamaya koymuştur.

Makro etkilerinin uzun süreli ve yaygın olacağı öngörülen bu değişim, Türk ekonomisi kadar bankacılık kesimini de etkilemiş; sektör, hızlı bir konsolidasyon ve yeniden yapılanma sürecine girmiştir: Kasım 2000'den günümüze geçen sürede, mali bünyeleri zayıflayan 19 banka BDDK tarafından TMSF'na devredilmek suretiyle sistem dışına alınmıştır. 2001 yılında bu kurumlardan dördü yeni sermaye gruplarına satılırken rehabilitasyon şansı bulunmayan diğerlerinin faaliyetlerine son verilmiştir.

Aynı dönemde, ülkemizin en büyük kamu bankalarından olan Emlak Bankası, Ziraat Bankası bünyesine katılmak suretiyle tasfiye sürecine alınmıştır. Bu operasyon bu iki kamu bankasının sermaye yapısının yeniden düzenlenmesini sağlamakla kalmamış; birleşik bankanın yeni bir yönetim yapısı ve anlayış altında bankacılık faaliyetlerine devam etmesini olanaklı kılmıştır.

GSMH BÜYÜME %**İHRACAT MİLYAR \$****İTHALAT MİLYAR \$****TEFE %****TÜFE %**

Kasım ve Şubat krizlerinin ardından hem faiz riskinin hem de kur riskinin realize olmasının sıkıntısı ile karşı karşıya kalan bankacılık sisteminin yeniden yapılandırılması ve kamu bankalarının birikmiş görev zararlarının menkul kıymetlere bağlanarak sistem üzerindeki baskılarının azaltılması, 2001 yılında kamunun iç borç stokunda çok önemli bir artışa neden olmuştur.

Bankacılık kesiminin rehabilitasyonu ve uluslararası rekabet gücüne kavuşturulmasına yönelik düzenleme ve çalışmalar halen devam etmekte olup bu çalışmaların 2002 yılının ikinci yarısında tamamlanması hedeflenmektedir. Sektörde satın alma ve birleşmeler yoluyla konsolidasyonun süreceği öngörülmektedir. Dünyanın en büyük bankacılık gruplarından biri olan HSBC'nin sektöre girişi ile başlayan yabancı sermaye ilgisinin de devam etmesi beklenmektedir. Kamunun finansman ihtiyacını karşılamamanın ve devletin ekonomik programına güvenmenin bedelini ağır ödeyen bankalar ile bankalara borçlu olup, kriz içine giren şirketlerin biraz gecikme ile de olsa yeniden yapılandırılmaları gerekmektedir.

Güçlü bankacılık sektörü aynı zamanda reel sektördeki tikanıklığın da aşılmasını sağlayacaktır. Özellikle zor duruma düşmüş şirketlerin yeniden katma değer üretir ve istihdam sağlar hale getirilmesi çok önemlidir. Bu noktada güçlü ve plasman yapma işlevini yerine getiren bir bankacılık sektörü krizi aşmadaki en önemli etmenlerden biri olacaktır.

Çalık Yatırım Bankası Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na:

1. Çalık Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin (bir Türk şirketi – Banka) 31 Aralık 2001 tarihi itibarıyla, 31 Aralık 2001 tarihindeki Türk lirasının alım gücü dikkate alınarak yeniden ifade edilmiş olan ilişikteki bilançosunu ve bu tarihlerde sona eren yıla ait ilgili gelir, özkaynaklar ve nakit akım tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Bu mali tabloların hazırlanması Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız denetimin sonucunda bu mali tablolar üzerinde bir görüş beyan etmektir.

2. Denetim çalışmamız Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak yapılmıştır. Söz konusu standartlar, denetim çalışmamızı mali tablolarda önemli yanlışlıkların bulunmadığına dair makul ölçüde güvence sağlayacak şekilde planlamamızı ve gerçekleştirmemizi öngörmektedir. Bir denetim çalışması, mali tablolarda yer alan tutarları ve açıklamaları destekleyen kanıtların örnekleme metodu ile incelenmesini içerir. Bir denetim çalışması aynı zamanda, kullanılan muhasebe prensiplerinin ve yönetim tarafından yapılan önemli tahminlerin incelenmesini ve mali tabloların bir bütün olarak sunulmuş şeklinin değerlendirilmesini de içerir. Denetim çalışmamızın görüşümüz için makul bir baz oluşturduğu kanaatindeyiz.

3. Görüşümüze göre, yukarıda sözü edilen mali tablolar Çalık Yatırım Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2001 tarihi itibarıyla mali durumunu ve bu tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonucu ile nakit akışını, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayımlanan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak layıkıyla arz etmektedir.

4. Yukarıdaki görüşümüzü değiştirmeden, aşağıdaki hususa dikkatinizi çekeriz:

İlişikteki mali tabloların tamamlayıcı parçası olan Not 4, 8, 9 ve 19'da belirtildiği gibi Banka bankacılık faaliyetleri içinde işlemlerinin büyük bir kısmını alakalı kuruluşlar – Çalık Grup Şirketleri ile yapmıştır.

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



Esra Peri

İstanbul,
1 Şubat 2002
(Bilanço dipnotu 18'de açıklanan husus açısından rapor tarihi 18 Şubat 2002'dir).

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

BİLANÇOLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - 31 Aralık 2001 tarihindeki alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

AKTİFLER	Not	2001	2000
KASA VE CARİ BANKA HESAPLARI	5	1,529	299
İHBARLI VE VADELİ BANKA PLASMANLARI	5 ve 16	7,656	5,049
BANKALARARASI PARA PİYASASI	6 ve 16	7,459	2,695
MENKUL KIYMETLER, net	7, 16 ve 19	1,907	2,214
KREDİLER	4, 8 ve 16		
Kısa vadeli		102	7,077
Uzun vadeli		-	-
Eksi- Kredi zarar karşılığı		-	-
Krediler, net		102	7,077
FINANSAL KİRALAMA ALACAKLARI	4, 9 ve 16	16,793	5,945
Eksi- Kazanılmamış faiz gelirleri		(915)	(711)
Eksi- Finansal kiralama alacakları zarar karşılığı		-	-
Finansal kiralama alacakları, net		15,878	5,234
DİĞER AKTİFLER	12 ve 19	2,781	143
İŞTİRAK	7	181	187
MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net	10	860	1,107
TOPLAM AKTİFLER		38,353	24,005

İlişikteki notlar bu tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

BİLANÇOLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - 31 Aralık 2001 tarihindeki alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR	Not	2001	2000
KULLANILAN KREDİLER	11 ve 16	15,445	4,633
DİĞER PASİFLER	12	1,653	976
VERGİ KARŞILIKLARI			
- Gelir vergisi	13	755	807
- Ertelenmiş vergi	13	1,877	724
- Diğer		104	96
Toplam pasifler		19,834	7,236
ÖZKAYNAKLAR:			
Sermaye	14 ve 18	19,298	15,911
Geçmiş yıl karları/(zararları)	15	858	(125)
Geçmiş yıl karlarından sermayeye transferler	15	(3,329)	-
Net cari yıl karı		1,692	983
Toplam özkaynaklar		18,519	16,769
TAAHHÜTLER VE MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER	4 ve 19		
TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR		38,353	24,005

İlişikteki notlar bu tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2001 VE 2000 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT

GELİR TABLOLARI

(Birim - 31 Aralık 2001 tarihindeki alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

	Not	2001	2000
FAİZ GELİRLERİ:			
Kredilerden alınan faiz ve komisyon gelirleri	4	5,413	3,316
Menkul kıymetlerden alınan faiz gelirleri		272	45
Finansal kiralama faiz gelirleri	4	363	109
Banka plasmanlarından alınan faizler		6,642	3,445
		12,690	6,915
FAİZ GİDERLERİ:			
Kullanılan kredilere verilen faizler		(336)	(236)
Diğer faiz giderleri		(6)	-
		(342)	(236)
Net faiz geliri		12,348	6,679
KREDİ VE FİNANSAL KİRALAMA ZARAR PROVİZYONLARI			
Kredi ve finansal kiralama zarar provizyonları sonrası net faiz geliri	8 ve 9	-	-
		12,348	6,679
KAMBİYO KARLARI, 76,593 TL (2000-5,026TL) zarar netleştirilmiş olarak			
Kredi ve finansal kiralama zarar provizyonları ve kambiyo karları, net sonrası net faiz geliri		2,726	130
		15,074	6,809
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ:			
Bankacılık işlem gelirleri		211	238
Menkul kıymetler piyasası işlem karları, 7TL (2000-294TL) zarar netleştirilmiş olarak		178	2,250
Diğer gelirler		596	152
		985	2,640
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ:			
Personel giderleri		(1,002)	(1,107)
Genel ve idari giderler		(1,078)	(590)
Vergi ve harçlar		(226)	(494)
Amortisman giderleri		(292)	(279)
		(2,598)	(2,470)
Vergi, parasal kar/(zarar) ve iştirak zarar karşılığı öncesi net kar		13,461	6,979
VERGİ KARŞILIĞI			
- Cari	14	(976)	(843)
- Ertelenmiş		(1,903)	(658)
		10,582	5,478
Parasal kar/(zarar) ve iştirak zarar karşılığı öncesi net kar		(8,734)	(4,314)
İştirak zarar karşılığı öncesi net kar		1,848	1,164
İŞTİRAK ZARAR KARŞILIĞI			
	7	(156)	(181)
Net kar		1,692	983

İlişikteki notlar bu tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2001 VE 2000 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT

ÖZKAYNAKLAR TABLOLARI

(Birim - 31 Aralık 2001 tarihindeki alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

	Toplam	Sermaye (*)	Sermaye Tashihi	Geçmiş Yıl Kar/(Zarar)ları (Sermayeye Transferler Düşüldükten Sonra)	Net Cari Yıl Karı/(Zararı)
31 Aralık 1999 bakiyeleri	15,786	5,000	10,911	-	(125)
Geçmiş yıl kar/(zarar)larına transfer	-	-	-	(125)	125
Net cari yıl karı	983	-	-	-	983
31 Aralık 2000 bakiyeleri	16,769	5,000	10,911	(125)	983
Geçmiş yıl kar/(zarar)larına transfer	-	-	-	983	(983)
Sermaye artışı					
- Nakit	58	50	8	-	-
- Geçmiş yıl karlarından	-	2,950	379	(3,329)	-
Net cari yıl karı	1,692	-	-	-	1,692
31 Aralık 2001 bakiyeleri	18,519	8,000	11,298	(2,471)	1,692

(*) Sermaye tarihsel ödenmiş sermayeyi ifade etmektedir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2001 VE 2000 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT

NAKİT AKIM TABLOLARI

(Birim - 31 Aralık 2001 tarihindeki alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

	2001	2000
İŞLETME FAALİYETLERİ		
Net kar	1,692	983
Tashihler:		
Gerçekleşmemiş parasal kar/(zarar),net	118	136
Amortisman	292	279
Kredi zararları karşılığı	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı, net	14	13
Ertelenmiş vergi karşılığı	1,903	658
Diğer aktif ve pasiflerdeki net artış/(azalış)	6,690	811
	10,709	2,880
Cari yıl vergi karşılığındaki artış/(azalış)	(44)	(390)
Kullanılan kredilerdeki net artış	2,487	4,091
Kredilerdeki net (artış)/azalış	6,975	(6,748)
Bankalararası para piyasası fonlarındaki net (azalış)	-	(5,004)
Bankalararası para piyasası plasmanlarındaki net (artış)	(4,764)	(2,640)
Repo anlaşmalarında kullanılan menkul kıymetlerdeki net azalış/(artış)	1,638	(1,886)
Ters repo anlaşmalarında kullanılan fonlarda net azalış/(artış)	(326)	532
Vadesiz ve vadeli banka plasmanları net (artış)/azalış	(2,607)	5,024
Finansal kiralama alacakları net (artış)	(10,644)	(5,234)
Ödenmiş gelir vergisi	(526)	(243)
İşletme faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) net nakit	2,898	(9,618)
YATIRIM FAALİYETLERİ:		
Uzun vadeli menkul kıymet gelirleri	-	15,836
Vadesine kadar elde tutulacak menkul kıymet alımları	(1,527)	(5,366)
Sabit kıymet alımları	(45)	(377)
Sabit kıymet satışları	-	-
İştiraklerdeki (artış)	(154)	(187)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit	(1,726)	9,906
FINANSMAN FAALİYETLERİ:		
Ödenen temettüer	-	-
Nakit sermaye artırım	58	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	58	-
NAKİT VE CARİ BANKA HESAPLARINDAKİ ARTIŞI	1,230	288
DÖNEM BAŞI NAKİT VE CARİ BANKA HESAPLARI	299	11
DÖNEM SONU NAKİT VE CARİ BANKA HESAPLARI	1,529	299
NAKİT AKIMI İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR:		
a) 2001 ve 2000 yıllarında Banka'nın ödediği faiz ve gelir vergileri ile tahsil ettiği faiz aşağıda gösterilmiştir:		
Ödenen faiz	259	2,312
Gelir vergileri	428	243
Alınan faiz	12,616	7,684
b) Banka, nakit akım tablosunda nakit ve cari banka hesaplarını nakit değerler olarak sınıflandırmaktadır.		
Nakit değerler	159	9
Enflasyon yeniden değerlemesinin etkisi	140	2
Nakit değerler, yeniden ifade edilmiş olarak	299	11

İlişikteki notlar bu tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

MALİ TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - Aksi belirtilmedikçe 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli olan alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

1 BANKA'NIN FAALİYETLERİ:

Çalık Yatırım Bankası Anonim Şirketi (bir Türk Şirketi - Çalıkbank veya Banka) Ağustos 1999'da Türkiye'de kurulmuş olup, genel müdürlüğü Fatih Caddesi, Selvi Sokak No:18 Merter-Istanbul/Türkiye adresindedir. Banka, ait olduğu Çalık Grubu tarafından yönetilmektedir (Not 4). Çalıkbank, bir yatırım bankası olarak çalışmaktadır ve finansal kiralama, borç verme ve ticari finansman gibi kurumsal servisler vermektedir. Yatırım bankası olarak Çalıkbank, müşterilerden mevduat toplamaya yetkili değildir. 31 Aralık 2001 itibarıyla 22 çalışanı bulunmaktadır (2000-20).

2 MALİ TABLOLARIN SUNULUŞ ESASLARI:

Banka, Türk Ticaret Kanunu, Bankalar Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak muhasebe kayıtlarını tutmakta ve yasal mali tablolarını hazırlamaktadır. İlişkitedeki mali tablolar, yasal kayıtların Türk lirasının 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli alım gücünde yeniden ifade edilmesi de dahil olmak üzere Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayımlanan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) göre Şirket'in mali durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım tasihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2001 itibarıyla uygulanması zorunlu olan tüm standartları uygulamışlardır. Standartların hiçbir geçerli olduğu uygulama tarihinden önce adapte edilmemiştir.

Banka'nın UFRS mali tabloları Şirket'in üst yönetimi tarafından 1 Şubat 2002'de onaylanmıştır.

Banka, UMS 39'u (2000'de yeniden düzenlenen ve 1 Ocak 2001 tarihinden itibaren geçerli olan Finansal enstrümanlar – Kayda Alma ve Değerleme Standardı) 1 Ocak 2001 tarihinden geçerli olarak uygulamaya koymuştur. UMS 39'un 31 Aralık 2000 mali tablolarına uygulanmasının mali tablolara olan etkisinin önemsiz olması sonucu 31 Aralık 2001 mali tablolarında açılış geçmiş yıl karlarına bir düzeltme kaydı yapılmamıştır. 31 Aralık 2000 mali tablolarına cari dönem mali tablolarıyla karşılaştırmalı bir biçimde göstermek için bazı yeniden sınıflandırmalar yapılmıştır. Söz konusu yeniden sınıflandırmalar finansal aktif ve pasiflere UMS 39 uygulanarak iskonto edilmiş değerleri ile gösterilmesine ilişkindir.

Yasal mali tabloları UMS'ye uyarlamak için gerçekleştirilen tasihler temel olarak ertelenmiş vergi, kıdem tazminatı karşılığı ve Türk Lirası'nın eşdeğer alım gücüne göre tabloların yeniden ifadesi ile ilgili olup, Not 20'de özet olarak sunulmaktadır. UMS ile ABD'de kullanılan genel kabul görmüş muhasebe standartları arasındaki veya Türkiye dışında UFRS'ye uygun tabloların kullanılabilmesi için bazı yeniden sınıflandırmalar yapılmıştır. Söz konusu yeniden standartları arasındaki farkların tutarı bu mali tablolarda belirlenmemiştir.

Banka, yüksek enflasyonist bir ekonominin para biriminde hazırlanan mali tabloların bilanço tarihinde cari olan ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmesini ve karşılaştırılabilir geçmiş dönem rakamlarının yeniden ifade edilmesini öngören UMS 29'u uygulamıştır. UMS 29 uygulanmasını zorunlu kılan bir neden üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması ya da geçmesidir.

Tarih	Enflasyon Oranı (%) (*)	Devalüasyon Oranı (%) (**)
31 Aralık 1999	62.92	72.71
31 Aralık 2000	32.70	24.38
31 Aralık 2001	88.56	114.30

(*) Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından açıklanan Toptan Eşya Fiyat Endeksi bazlı

(**)Türkiye Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD doları bazlı

UMS 29 uyarınca yapılan yeniden ifade etme işleminde Devlet İstatistik Enstitüsü'nün yayınladığı ülke geneli toptan eşya fiyat endeksi baz alınarak oluşturulan dönüştürme faktörleri esas alınmıştır. İlişkitedeki mali tabloların ilgili dönem sonları itibarıyla 31 Aralık 2001'de geçerli olan alım gücü ile ifade edilmesinde kullanılan enflasyon endeksleri ve dönüştürme faktörleri aşağıda sunulmuştur:

Tarih	Endeks	Dönüştürme Faktörü
31 Aralık 1999	1,979.5	2.501
31 Aralık 2000	2,626.0	1.886
31 Aralık 2001	4,951.7	1.000

Yukarıda belirtilen yeniden ifade etme işleminin esasları aşağıdaki gibidir:

- Geçmiş yıl mali tabloları, 31 Aralık 2000 tarihinde geçerli ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmiş parasal aktif ve pasif kalemleri de dahil olmak üzere, 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli cari ölçüm birimi ile yeniden ifade edilmiştir.
- 31 Aralık 2001 tarihindeki bilançoda yer alan parasal aktif ve pasif kalemleri bilanço tarihinde geçerli ölçüm birimi ile ifade edildiğinden yeniden ifade edilmemiştir.
- Enflasyon tasihli sermaye tutarı sermaye artışlarının yapıldıkları tarihten itibaren ilgili dönüştürme faktörleri kullanılarak yeniden ifade edilmesi ile bulunmuştur (bakınız Not 14).
- Bilanço tarihinde cari olan ölçüm biriminde taşınmayan parasal olmayan aktif ve pasifler ve diğer özkaynaklar kalemleri (iptal edilen yeniden değerlendirme artış fonu hariç) ilgili dönüştürme faktörleri kullanılarak yeniden ifade edilmiştir.
- Gelir tablosundaki, amortisman, yeniden ifade edilmiş kümüle defter değerleri ve birikmiş amortismanlara göre ifade edilmiş olan sabit kıymet satış karı veya zararı, 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli cari ölçüm birimi ile halihazırda yeniden ifade edilmiş olan şüpheli alacak karşılıkları haricinde bütün kalemler ilgili dönüştürme faktörleri kullanılarak yeniden ifade edilmiştir.
- Genel enflasyonun parasal pozisyona etkisi gelir tablosunda net parasal kar ya da zarar olarak ayrı yansıtılmıştır.

31 Aralık 2000 tarihine ilişkin mali tablolarda, cari dönem mali tabloları ile karşılaştırılabilir olarak sunulması için bazı sınıflandırmalar yapılmıştır. Söz konusu sınıflandırmalar Banka'nın UMS 29 ile uyumlu olarak faiz gelirleri ve giderleri ve kambiyo karları ve zararları kalemlerinin ve UMS 32 uyarınca faiz reeskont gelirleri ve giderlerinin sunumuyla ilgilidir.

3 UYGULANAN BELLİ BAŞLI MUHASEBE PRENSİPLERİNİN ÖZETİ:

a) Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi:

Gelir tablosunda tüm faiz getirili enstrümanlar için faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre satın alma fiyatına bağlı olarak hesaplanan etkin faiz metodu kullanılarak yansıtılmaktadır. Faiz gelirleri sabit getirili yatırım ve alım-satım amaçlı menkul kıymetlerden kazanılan kupon faizleri ve hazine bonolarından kazanılan tahakkuk etmiş iskonto ve primler ve diğer iskontolu yatırımlardan oluşmaktadır.

Kredilerin tahsili şüpheli duruma geldiğinde, örneğin; vadeyi 90 gün aşma veya borçlunun veya garantörün 90 günden önce ödeme kabiliyetini yitmesi durumunda faiz geliri işletimi durdurulur. Bankacılık işlemlerinden alınan komisyon ve ücret gelirleri (örneğin; teminat mektubu, akreditif temini ve para transferi) ilgili hizmet verildiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir.

b) Kredi Zararları İçin Ayrılan Karşılıklar:

Banka yönetimi nakdi ve gayrinakdi kredi portföyünde yer alan krediler ve finansal kiralama alacaklarının tahsil edilemeyeceğine kanaat getirdiği tutarlarını karşılayabileceğine inandığı bir karşılık miktarı belirler. UMS 39 gereğince, takipteki bir kredinin orijinal etkin faiz oranıyla hesaplanan gelecekte beklenen nakit akışının (veya teminat değerinin) bugünkü değeri o kredinin taşınan değerinden daha düşükse, kredi zararları ve değer düşüklüğü için bir karşılık ayrılması gerekmektedir. Kredi zararları ve finansal kiralama alacakları için ayrılan karşılıklar tahminlere dayanmaktadır ve gerçek zararlar cari tahminlerden farklı gerçekleşebilmektedir. Söz konusu tahminler periyodik olarak incelenmekte ve düzeltmeler gerekli görülduğünde gerçekleştirilen ilgili dönemlerde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

MALİ TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - Aksi belirtilmedikçe 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli olan alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

Banka, yeterli teminatlandırılmamış ve Banka yönetimi tarafından kredi değerliliği yitirildiği kanaati oluşmuş kredileri "takipteki krediler" olarak sınıflandırır. Banka söz konusu kredileri takipteki krediler hesabına sınıflandırdıktan sonra bu kredilerle ilgili gelir kaydetmeyi durdurur.

Bir yatırım bankası olarak Çalıkbank, krediler ve kredi zararları için ayrılan karşılıkların sınıflandırılması açısından Bakanlar Kurulu Kararları'nın kapsamında değildir. Kredi ve finansal kiralama sözleşmeleri alacakları zararları için ayrılan karşılıklar, giderlere yansıtılan bir zarar provizyonu şeklindedir. Tahsil edilemeyen kredilerin sonuçlanmasından sonra kayıtlardan silinirler. Karşılık, yönetim tarafından kredilerin tahsil kabiliyeti ve önceki dönemde gerçekleşen zararlarına bağlı olarak kredi veya kredi alacaklarının tahsil edilemeyeceğine kanaat getirilen tutarı karşılayabilecek düzeydeki makul miktardır.

c) Yatırımlar:

Banka 1 Ocak 2001' de UMS 39, "Finansal Enstrümanları: Kayda Alma ve Değerleme" standardını uygulamaya başlamıştır. Bu çerçevede yatırımlar vadeye kadar elde tutulacak, satılmaya hazır ve alım-satım amaçlı olarak sınıflandırılmıştır.

Yatırımların tüm alım ve satımları işlem (alım-satım) tarihinde veya işlem gerçekleşme tarihinde gerçekleşmektedir.

Elde etme maliyeti veya piyasa değeri düşük olan prensibi kapsamında menkul kıymetlere uygulanan değerlendirme metodları şöyle özetlenebilir:

i) İştirakler:

İştirakler özkaynaktan pay alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

ii) "Satılmaya Hazır" menkul kıymetler:

Satılmaya hazır menkul kıymetler, ağırlıklı olarak devlet tahvilleri ve hazine bonolarını içermektedir. "Satılmaya Hazır" olarak sınıflandırılan tahviller ilk kayda maliyetle (işlem maliyetleri dahil) alınır ve müteakip olarak bilanço tarihindeki kote piyasa fiyatları referans alınarak ve gerçekleşen gelir/(gider)lerin ilişikteki gelir tablosunda kaydedilmesi sonucu rayiç değerle değerlendirilir.

Satılmaya hazır menkul kıymetlerden kazanılan faiz, faiz geliri olarak kaydedilmektedir. Elde edilen temettüler, temettü gelirinin içine dahil edilmektedir. İlgili tüm gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kazançlar ve zararlar, menkul kıymet piyasası işlem karları net, kalemi olarak yansıtılmaktadır.

iii) "Alım-Satım Amaçlı" menkul kıymetler:

Alım-Satım Amaçlı menkul kıymetler, ya fiyat veya dealer'ın marjındaki kısa dönem dalgalanmalardan kar yaratmak için edinilen, ya da kısa dönem kar getirisinin var olduğu bir portföyde yer alan menkul kıymetlerdir. Ticari amaçlı menkul kıymetler öncelikle maliyet değerleriyle (işlem maliyetleri dahil) kayda alınır ve müteakip olarak piyasa fiyatlarına göre rayiç değer ile değerlendirilir. İlgili tüm gerçekleşen ve gerçekleşmeyen kazançlar ve zararlar menkul kıymet piyasası işlem karları net, kalemi olarak yansıtılmaktadır. Mevzuatta ve piyasada genel geçerli koşullar gereği belirli bir zamanda yapılması gerekli tüm (normal satın alma ve satış) ticari amaçlı menkul kıymet satın alım ve satışları, Banka'nın aktifli satın almayı ve satmayı taahhüt ettiği işlem gününde gerçekleşmektedir. Aksi takdirde bu gibi işlemler işlem gerçekleşinceye kadar türev olarak dikkate alınır.

iv) "Vadeye Kadar Elde Tutulacak" menkul kıymetler:

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler, ağırlıklı olarak devlet tahvilleri ve hazine bonoları gibi borç tahvillerini içerir. Türk lirası borç tahvilleri vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler olarak ve pasifte ise repo anlaşmalarına bağlı olarak kullanılan fonlar olarak ele alınmaktadır. Geri satım anlaşmaları ("ters repolar") adı altında satın alınan menkul kıymetler, nakit ve nakit benzeri olarak yansıtılmaktadır. Satış ve yeniden satın alma fiyatları arasındaki farklar faiz olarak ele alınmakta ve etkin faiz oranı metodu kullanılarak repo anlaşmalarının süresi boyunca biriktirmektedir. Bu gibi işlemler kısa vadeli ve temel olarak devlet iç borçlanma senetlerini içerirler. Karşı taraflara borç verilen menkul kıymetler de mali tablolarda yansıtılmaktadır. Ödünç alınan menkul kıymetler, karı veya zararı işlem karlarına dahil edilen satın alım ve satış durumunda, üçüncü şahıslara satılmadıkça, mali tablolarda yansıtılmazlar. Bunları geri satma yükümlülüğü, rayiç değerle alım-satım amaçlı pasif olarak kaydedilmektedir.

v) Satım ve Geri Alım Anlaşmaları ve Ödünç Verilen Menkul Kıymetler:

Yeniden satın alma anlaşmalarına ("repolar") bağlı olarak satılan menkul kıymetler, mali tablolarda ticari, satılmaya hazır veya vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler olarak ve pasifte ise repo anlaşmalarına bağlı olarak kullanılan fonlar olarak ele alınmaktadır. Geri satım anlaşmaları ("ters repolar") adı altında satın alınan menkul kıymetler, nakit ve nakit benzeri olarak yansıtılmaktadır. Satış ve yeniden satın alma fiyatları arasındaki farklar faiz olarak ele alınmakta ve etkin faiz oranı metodu kullanılarak repo anlaşmalarının süresi boyunca biriktirmektedir. Bu gibi işlemler kısa vadeli ve temel olarak devlet iç borçlanma senetlerini içerirler. Karşı taraflara borç verilen menkul kıymetler de mali tablolarda yansıtılmaktadır. Ödünç alınan menkul kıymetler, karı veya zararı işlem karlarına dahil edilen satın alım ve satış durumunda, üçüncü şahıslara satılmadıkça, mali tablolarda yansıtılmazlar. Bunları geri satma yükümlülüğü, rayiç değerle alım-satım amaçlı pasif olarak kaydedilmektedir.

d) Provizyonlar:

Bir provizyon, sadece ve sadece geçmiş bir olay sonucunda Banka'nın mevcut bir yükümlülüğü (yasal veya yapıcı) olduğu ve bu yükümlülüğü yerine getirmek için bir takım ekonomik faydaları kapsayacak şekilde dışarıya kaynak akışı olması ve bu yükümlülüğün miktarı hakkında güvenilir bir tahmini yapılabilmesi durumunda kaydedilir. Provizyonlar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve cari dönemde en iyi tahmini yansıtması için düzeltilmektedir. Paranın zamansal değerinin etkisinin geçerli olduğu durumlarda provizyonun miktarı, yükümlülüğü yerine getirecek gereklilikteki harcamaların bugünkü değeridir. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan provizyondaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

e) Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar 31 Aralık 2001 tarihindeki satın alma gücünde yeniden ifade edilmiş maliyetten taşınmaktadır.

Amortisman normal amortisman metodu ile ilgili aktiflerin yeniden ifade edilmiş tutarları üzerinden ayrılmıştır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Yıllar
Nakil vasıtaları	5
Mobilya, mefruşat ve ofis ekipmanları	5
Özel maliyetler	Kira süresi

f) Finansal Kiralama Muhasebeleştirilmesi-Kiralayan olarak:

Banka, bir yatırım bankası olarak finansal kiralama (kiralayan olarak) işlemleri gerçekleştirmektedir. Banka, finansal kiralama konu edilen aktiflerini gerçekleştirilen net yatırıma eşit periyodik geri dönüş oranı üzerinden yansıtılan finansal kiralama geliri yaratan bir alacak olarak göstermektedir. İlk doğrudan maliyetler oluştuğunda gider olarak yansıtılmaktadır. Söz konusu finansal kiralamaların tamamı demirbaş ve ofis ekipmanlarından oluşmaktadır. Finansal kiralama fazlası ve finansal kiralama konusu aktiflerin maliyeti üzerinden artakalan değer, kazanılmamış kiralama faiz gelirini oluşturmakta ve her kiralama için geriye kalan net nakit akımları üzerinden periyodik geri dönüşü göre gelir yazılmaktadır.

g) Yabancı Para İşlemleri:

Yabancı para işlemleriyle ilgili olarak oluşan kar veya zararlar ilgili yıl içinde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Yıl sonlarındaki yabancı para aktif ve pasifler yıl sonu kurlarından Türk lirasına çevrilmiş olup, ortaya çıkan kur farkı kar veya zararları ilişikteki gelir tablolarında kambiyo zararı hesabında net olarak yansıtılmıştır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

MALİ TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - Aksi belirtilmedikçe 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli olan alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

h) Kullanılan Krediler:

Kullanılan krediler ilk olarak, işlem maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen değerlerle kaydedilmektedir. Krediler müteakip olarak etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerden taşınmaktadır. Elde edilen fon değeri ve geri ödeme değeri arasındaki fark kullanılan kredilerinin ömrü boyunca net kar veya zarara yansıtılır. Borçlanma maliyetleri gerçekleştiği anda giderleştirilmektedir.

i) Ertelenmiş Vergi:

Aktif ve pasiflerin vergi ve raporlama bazları arasındaki farklar (gelecekte vergilendirilecek veya vergiden indirilebilecek zamanlama farkları) üzerinden cari geçerli vergi oranı esas alınarak ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü ayrılmaktadır. Ertelenmiş vergi aktifleri elde bulunan bilgiler çerçevesinde gerçekleşmesi mümkün olmayan vergi indirimlerinin tutarı kadar azaltılmaktadır. UMS 12 gereğince UMS 29 uygulaması sonucunda parasal olmayan aktiflerin yeniden ifade edilmesinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi karşılığı ayrılmaktadır.

j) Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ayrılan toplam karşılık tutarı, UMS19 (revize edilmiş) uyarınca belirlenen tahmini yükümlülüğün tutarını göstermektedir. Banka'nın personeli için emekli sandığı bulunmamaktadır.

k) Emanet Olarak Alınan Aktifler:

Banka tarafından müşterileri adına saklama veya aracılık amacıyla muhafaza edilen aktifler, Banka'nın aktifleri olmadığından dolayı, ilişikteki bilançolara dahil edilmemiştir.

l) Finansal Enstrümanlar:

Bilançoda yeralan finansal aktifler ve pasifler kasadaki nakit, vadeli ve vadesiz banka hesapları, menkul kıymetler, krediler, finansal kiralama alacakları, alınan krediler ve diğer borçlar hesaplarını içermektedir. Bu kalemlerin kaydedilmesi ve değerlendirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları bu nottaki ilgili muhasebe politikalarında açıklanmıştır.

Finansal enstrümanlar sözleşmeye dayalı düzenlemenin özüne bağlı olarak aktif, pasif veya özkaynak kalemi olarak sınıflandırılmaktadır. Pasif olarak sınıflandırılmış olan finansal bir enstrümanla ilgili olan faiz, kar payı, kar ve zararlar gider veya gelir olarak raporlanmaktadır. Özkaynak olarak sınıflandırılmış finansal enstrümanların sahiplerine yapılan dağıtımlar direkt olarak özsermayeden indirilmektedir. Finansal enstrümanlar Banka'nın yasal olarak netleştirme yolu ile veya aynı anda varlığı realize etme ve pasifi ödeme yolu ile gerçekleştirme hakkı olan durumlarda net olarak yansıtılır.

Türevler:

Normal şartlarda, Banka forward işlemlerine (türevler) taraf olmaktadır.

Risikten korunma amaçlı olmayan türev finansal enstrümanlar alım-satım amaçlı olarak sınıflandırılır ve rayiç değer değişikliklerinin kar ve zararda yansıtılmasıyla rayiç değerle taşınır. 31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibariyle risikten korunma amaçlı türev enstrüman bulunmamaktadır.

Türev finansal enstrümanlar vadeli döviz kontratları, forward oran anlaşmaları, para swapları ve opsiyonlar olarak bilançoda ilk olarak maliyetten kayda alınır ve müteakip dönemlerde rayiç değerle taşınır.

Rayiç değerler mümkün olduğunda geçerli kote piyasa fiyatlarından, iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler aktif olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise, pasif olarak bilançoda taşınırlar.

m) Finansal Enstrümanların Rayiç Değerleri:

Rayiç değer, bir finansal enstrümanın zorunlu satış ya da tasfiye hali haricinde, cari bir işlemde istekli taraflar arasındaki alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın rayiç değerini en iyi yansıtan değerdir.

Finansal enstrümanların tahmini rayiç değerleri, Banka tarafından mevcut piyasa bilgisi ve uygun değerlendirme metodolojileri kullanılarak belirlenmiştir.

Aşağıda yer alan finansal araçların rayiç değerleriyle ilgili açıklamalar UMS 32 uyarınca hazırlanmıştır. Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebildiği ölçüde Banka'nın finansal enstrümanlarının rayiç değeri sözkonusu piyasa bilgilerine dayandırılmıştır. Diğer finansal enstrümanların rayiç değerleri ise sadece tahmin edilebilmiştir. Burada sunulan tahminler, Banka'nın bir piyasa işleminde gerçekleştirilebileceği tutarları yansıtmayabilir.

Banka'nın finansal araçlarının rayiç değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal Aktifler:

Rayiç değerleri taşındıkları değerlere yaklaşan parasal aktifler:

Nakit ve bankadaki plasmanlar ve Merkez Bankası ve bankalararası para piyasası için rayiç değerlerin ilgili taşınan değerlerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Yabancı para cinsinden bakiyeler yıl sonu döviz kuru ile çevrilerek yansıtılmıştır.

Satılmaya hazır menkul kıymetlerin rayiç değerleri, bilanço tarihindeki kote piyasa değerleri esas alınarak hesaplanan değerleri olarak kabul edilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin rayiç değeri bilanço tarihindeki piyasa değerleriyle belirlenmektedir (Not 7).

Krediler ve finansal kiralama alacaklarının rayiç değerlerinin, eğer varsa şüpheli alacak karşılıkları düşüldükten sonraki değerlerinin, bu alacaklara uygulanan faiz oranlarının piyasa oranlarıyla yakın olmaları ve kısa vadeli olmaları nedeniyle taşınan değerlerine yakın olduğu varsayılmaktadır. Kredi portföyü ve finansal kiralama alacaklarının rayiç değeri portföyün risk unsurları değerlendirilerek tahmin edilmektedir.

Borsada kote olmayan iştiraklerin rayiç değerlerinin değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra taşınan değerlerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal Pasifler:

Rayiç değerleri taşındıkları değerlere yaklaşan parasal pasifler:

Diğer parasal pasiflerin rayiç değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle taşınan değerlerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Kullanılan kredilerin rayiç değerleri bu kredilere uygulanan faiz oranlarına piyasa oranları ile uyumlu olması ve söz konusu kredilerin kısa vadeli olmaları nedeniyle taşınan değerlerine yakın olduğu varsayılmaktadır (Not 12).

Uzun vadeli kredilerin rayiç değerleri aynı veya benzer krediler için geçerli kote piyasa fiyatları üzerinden belirlenmektedir. Banka alım-satım amaçlı pasiflerini ve vadeli döviz enstrümanlarını tahmini rayiç değerleriyle taşımaktadır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

MALİ TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - Aksi belirtilmedikçe 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli olan alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

n) Para Birimi:

Banka'nın işlemlerinin özüne dayanarak, Banka'nın ölçüm para birimi Türk lirası olarak belirlenmiştir.

o) Nakit ve Nakit Benzerleri:

Nakit ve nakit benzerleri kasadaki nakit ve bankalardaki plasmanları içermektedir. Nakit benzerleri kısa vadeli, yüksek düzeyde likit olan, üç ay veya daha kısa orijinal vadeli nakde dönüşebilecek önemsiz düzeyde rayiç değer değişikliğine konu olabilecek tutarlardır.

p) Taahhütler:

Taahhütler ve yükümlülükler mali tablolarda kaydedilmez. Bu tür taahhüt ve yükümlülükler gerçekleşmeleri kuvvetle muhtemel olmadığı takdirde dipnotlarda açıklanır. Şarta bağlı bir aktif mali tablolarda yer almaz ancak gerçekleşmesi kuvvetle muhtemel olduğunda mali tablolarda yansıtılır.

r) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Banka'nın bilanço tarihindeki durumu hakkındaki ek bilgileri sağlayan bilanço tarihi sonrası olayları mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihi sonrası olaylar ilgili notlarda gerekli görüldüğünde belirtilir.

4 GRUP YAPISI VE İLİŞKİLİ KURULUŞLAR:

Banka, Çalık Grubu (Grup) tarafından kontrol edilmektedir. Grup inşaat, enerji, tekstil, uluslararası ticaret başta olmak üzere bir çok sektörde faaliyet gösteren ve bazıları yurtdışında kurulmuş olan şirketlerden oluşmaktadır. Grup şirketleri ve Banka'nın hissedarları ilişikteki tablolarda "ilişkili kuruluşlar" olarak nitelendirilmiştir.

Aşağıda belirtildiği gibi Banka çoğunlukla grup şirketlerine kredi vermiştir.

31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibarıyla grup şirketleriyle ilgili önemli bakiyeler aşağıda gösterildiği gibidir.

	2001	2000
Krediler	-	7,077
Finansal kiralama alacakları, net (Not 9)	15,878	5,234
Gayrinakdi krediler (Not 18)	16,316	5,581
Ters repo anlaşmaları	104	532

İlişkili kuruluşlarla yıl boyunca yapılan işlemler aşağıda belirtilmiştir:

	2001	2000
Kredi faiz ve komisyon geliri	5,356	3,316
Finansal kiralama işlemlerinden alınan faiz geliri	363	109

31 Aralık 2001 itibarıyla nakdi kredilere uygulanan faiz oranı %82'dir. (2000-%22-%90)

31 Aralık 2001 tarihi itibarıyla gayrinakdi kredilere uygulanan komisyon oranları %1.5-%3'tür. (2000-%0.25-%2)

5 CARİ BANKA HESAPLARI, BANKALARDAKİ İHBARLI VE VADELİ PLASMANLAR:

31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibarıyla vadeli ve vadesiz banka hesaplarının ayrıntılı dökümü aşağıdaki gibidir:

	2001			2000		
	Türk Lirası (TL)	Yabancı Para	Toplam	Türk Lirası (TL)	Yabancı Para	Toplam
Cari hesaplar	32	1,491	1,523	92	177	269
İhbarlı ve vadeli plasmanlar	25	7,631	7,656	4,383	666	5,049
	57	9,122	9,179	4,475	843	5,318

31 Aralık 2001 itibarıyla yabancı para ve Türk Lirası vadeli mevduatlar 5 gün içinde (2000-2 gün) vadesi dolacak kısa vadeli tutarları göstermektedir. 31 Aralık 2001 tarihi itibarıyla yabancı para vadeli mevduatların faiz oranları %3.25 - %4.5 ve Türk lirası mevduatların faiz oranı %57'dir (2000-%85-%120).

6 BANKALARARASI PARA PİYASASI:

31 Aralık 2001 tarihi itibarıyla bankalararası para piyasası hesabı Merkez Bankası tarafından yönetilen bankalararası para piyasasındaki 7 gün vadeli (2000-2 gün) %62 (2000-%125) faiz oranlı plasmanlardan oluşmaktadır.

7 YATIRIMLAR:

Yatırımlar menkul kıymetler ve iştiraklerden oluşmaktadır.

a) Menkul Kıymetler:

31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibarıyla "Satılmaya Hazır" ve "Vadesine Kadar Elde Tutulacak" menkul kıymetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	2001		
	Defter Değeri	Merkez Bankası Rezerv Değerleri (*)	Piyasa Değeri (Yaklaşık) (**)
"Satılmaya Hazır" Devlet tahvilleri	209	206	209
Repo konusu olan menkul kıymetler	248	-	248
"Vadesine Kadar Elde Tutulacak" Devlet tahvilleri	1,450	1,442	1,442
	1,907	-	1,899

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

MALİ TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - Aksi belirtilmedikçe 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli olan alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

	Defter Değeri	2000	
		Merkez Bankası Rezerv Değeri (*)	Piyasa Değeri (Yaklaşık) (**)
"Satılmaya Hazır" Devlet tahvilleri	328	294	328
Repo konusu olan menkul kıymetler	1,886	-	1,886
	2,214	-	2,214

(*) T.C.Merkez Bankası tarafından açıklanan disonibilite yükümlülüğü

(**) TL hazine bonolarında ve devlet tahvillerinde piyasa değerlerinin hesaplanmasında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) Bono ve Tahvil Piyasasında oluşan değerler baz olarak alınmıştır.

Teminat olarak verilen menkul kıymetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	2001		2000	
	Nominal	Maliyet	Nominal	Maliyet
Borsa işlemlerine karşı yükümlülükler				
- Devlet Tahvilleri	101	75	100	147
- Hazine Bonoları	-	-	-	-
Merkez Bankası mevduatı (devlet tahvilleri ve hazine bonoları)				
- Bankalararası Para Piyasası İşlemleri				
- TL	TL-	TL-	100	149
- Yabancı Para	1,000,000 ABD\$	1,000,000 ABD\$	-	-
- TL karşılığı	1,447	1,447	-	-
- Repo işlemleri	399	315	-	-
- Disponibilite yükümlülükleri	-	-	-	-
- Bloke depo	-	-	-	-
- Sermaye teminatı	-	-	-	-
	1,947	1,837	200	296

Yıl sonu itibarıyla, "satılmaya hazır" ve repo konusu menkul kıymetlerin taşınan değerleri piyasa değerlerine eşittir.

b) İştirakler:

31 Aralık 2001 tarihi itibarıyla iştirakler, %44 oranında sahip olunan 303TL tutarında (tarihsel değerlerle) Agro Market adındaki internet portalına iştiraki içermektedir. İştiraklerdeki yatırımlar özsermaye yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. İştirak zarar karşılığı olan 156 TL (2000-181TL) dönemin gelir tablosuna yansıtılmıştır.

8 KREDİLER

31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibarıyla, kredilerin dökümü aşağıda gösterilmiştir:

	2001	2000
Kısa vadeli krediler	102	7,077
Uzun vadeli krediler	-	-
Takipteki krediler	-	-
	102	7,077
Eksi: kredi zararları için karşılık	-	-
Krediler, net	102	7,077

31 Aralık 2001 itibarıyla, krediler bakiyesi 17 Ocak 2002 vadeli %82 faizle enerji sektöründe faaliyet gösteren üçüncü bir kuruluşa verilen krediden oluşmaktadır.

31 Aralık 2000 itibarıyla, krediler bakiyesi Ocak 2001 vadeli ortalama %120 faizle tekstil sektöründe faaliyet gösteren ilişkili kuruluşlara verilen kredilerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2001 ve 2000 itibarıyla kredilerin sektörel dağılımı şöyledir:

	2001	2000
Finans	-	1,181
Tekstil	-	5,896
Elektrik	102	-
Toplam Krediler	102	7,077

31 Aralık 2001 ve 2000'de kredilerin para birimine göre sınıflandırması şöyledir:

	2001	2000
Türk Lirası	102	7,077
Yabancı Para	-	-
	102	7,077

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

MALİ TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - Aksi belirtilmedikçe 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli olan alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

9 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI:

31 Aralık 2001 tarihi itibarıyla finansal kiralama anlaşmalarından doğan finansal kiralama alacakları, Çalıkbank ve Grup şirketleri arasında yapılan tekstil sektörüne ilişkin finansal kiralama anlaşmalarından oluşmaktadır.

Yıllar	2001	2000
2001	-	2,210
2002	5,055	1,388
2003	4,233	987
2004	3,063	700
2005	2,836	660
2006	1,606	-
Brüt Finansal Kiralama Alacakları	16,793	5,945
Eksi: Kazanılmamış Faiz Geliri	(915)	(711)
	15,878	5,234

	2001		2000	
	Tutar	İç Verim	Tutar	İç Verim
Yabancı para (tam)		%2-%5		%2-%5
DEM	6,612,884		3,109,946	
USD	598,200	-	324,438	-
EURO	6,218,454	-	3,588,834	-
JPY	30,000	-	9,176,256	-
CHF	3,889,324	-		-
Türk lirası	TL	-	41	-
Türk lira karşılığı	16,793	-	5,945	-

10 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	2001	2000
Yeniden ifade edilmiş maliyet:		
Mobilya ve Demirbaşlar	89	85
Makina ve Teçhizat	305	275
Motorlu Taşıtlar	170	170
Özel Maliyetler	125	124
Haklar	777	777
Diğer	18	8
	1,484	1,439
Eksi: Birikmiş Amortisman (yeniden ifade edilmiş)	(624)	(332)
Net Defter Değeri (yeniden ifade edilmiş)	860	1,107

11 KULLANILAN KREDİLER:

31 Aralık 2001 tarihi itibarıyla finansal kuruluşlardan kullanılan krediler aşağıdaki gibidir:

	2001			
	Vade Aralığı	Etkin Faiz Oranı (%)	Orijinal Döviz Cinsi Tutarı	TL Karşılığı Tutarı
Repo anlaşmalarında kullanılan fonlar (TL):	2-7 gün	58	-	216
Uzun Vadeli:				
Yabancı para -				
Yabancı bankalar	4 yıl	7.6	401,743 DM	264
	4 yıl	6.2	2,186,668 EURO	2,793
	5 yıl	3.5	3,445,870 CHF	2,983
	4 yıl	7.4	431,039 EURO	538
				6,578
Diğer	4 yıl		594,735 ABD\$	861
			5,849,603 DM	3,832
			3,088,540 EURO	3,958
				8,651
Toplam uzun vadeli				15,229
Toplam kullanılan krediler				15,445

Finansal kuruluşlardan alınan krediler çoğunlukla değişken faiz oranlı kredilerden oluşmaktadır.

	2000			
	Vade Aralığı	Etkin Faiz Oranı (%)	Orijinal Döviz Cinsi Tutarı	TL Karşılığı Tutarı
Repo anlaşmalarında kullanılan fonlar (TL):	7-10 gün	78-100	-	542
Uzun Vadeli:				
Yabancı para -				
Yabancı bankalar	5 yıl	5.54-6	1,032,126 EURO	926
	5 yıl	6.1	2,697,625 EURO	3,165
Toplam uzun vadeli				4,091
Toplam kullanılan krediler				4,633

31 Aralık 2001 tarihi itibarıyla repo anlaşmalarına konu kullanılan fonlar 248TL'lik (2000-1,886TL) menkul kıymetler ile teminat altına alınmış fonlardır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

MALİ TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - Aksi belirtilmedikçe 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli olan alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

12 DİĞER AKTİF VE DİĞER PASİFLER:

Diğer aktifler aşağıdaki gibidir:

	2001	2000
Geçici hesaplar	909	-
Forward-anlaşmalarının rayiç değeri	1,852	117
Diğer	20	26
	2,781	143

Diğer pasifler aşağıdaki gibidir:

	2001	2000
Geçici hesaplar	12	675
Forward-anlaşmalarının rayiç değeri	-	117
Kıdem tazminatı karşılığı	22	13
Ödeme emirleri	1	26
Diğer	1,618	145
	1,653	976

13 GELİR VERGİSİ:

29 Temmuz 1998'de yayınlanan 4369 sayılı kanuna göre, 1 Ocak 1999'dan geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı fonlar dahil olmak üzere %33 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, kurumsal kazançtan kar dağıtımı durumunda, temettüler dahil %16.5 oranında gelir vergisi stopajına tabi olur. Sermayeye doğrudan eklenen tutarlar kar dağıtımı olarak nitelendirilmez.

Gelir vergisi stopaj oranı %16.5'dir. Yatırım indirimi etkin olarak %19.8 oranında gelir vergisi stopajına tabidir.

31 Aralık 2001 itibarıyla, bankanın yatırım indirimi muafiyetinden dolayı kurumlar vergisi yükümlülüğü bulunmamaktadır ve cari ve ertelenmiş vergi için yalnızca gelir vergisi stopajı etkin oran olan %19.8 kullanılarak hesaplama yapılmıştır.

31 Aralık 2001 için cari yıl vergi hesaplamasında kullanılan yatırım indirimi tutarı 3,813 TL'dir (2000- 5,128 TL).

31 Aralık 2001 itibarıyla Banka'nın, yürürlükteki mevzuata göre süre sınırlanması olmaksızın ileriki yıllara taşınabilecek yatırım indiriminin tutarı 10,639TL(tarihsel değer) (2000-4,334TL)'dir.

31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibarıyla etkin vergi oranının vergi öncesi gelire uygulanması suretiyle hesaplanan gelir vergisinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2001	2000
Vergi mutabakatına baz olan vergi karşılığı, parasal zarar ve iştirak zarar karşılığı öncesi kar	13,461	6,978
%33 oranında hesaplanmış kurumlar vergisi karşılığı	4,442	2,302
Kullanılan yatırım indiriminin vergi etkisi	(503)	(562)
Vergiden indirilmeyen ve vergiden muaf kalemler ve diğerlerinin vergi etkisi (tarihsel değerlerden), net	78	30
Diğer etkiler, (ağırlıklı olarak enflasyon muhasebesi etkisi) İlişikteki gelir tablolarında yer alan gelir vergisi karşılığı	(1,138)	(269)
	2,879	915
İlişikteki gelir tablolarında yer alan gelir vergisi karşılığı: - Cari	976	843
- Ertelenmiş	1,903	658
	2,879	1,501

31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü/(aktif) aşağıdaki gibidir:

	2001	2000
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü/(aktif)		
Ertelenmiş vergi;		
Forward gelir reeskontu	366	-
Kıdem tazminatı	(9)	-
Diğer geçici farklar, net (esas olarak yeniden ifade edilmiş sabit kıymet ve finansal kiralamalardan oluşmaktadır)	1,520	724
Geçici farkların net ertelenmiş vergi etkisi	1,877	724

Türkiye'de vergi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden yılın dördüncü ay içinde verilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilir ve vergi hesapları kontrol edilebilir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

MALİ TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - Aksi belirtilmedikçe 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli olan alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

14 SERMAYE

Ödenmiş sermaye, 31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibariyle 31 Aralık 2001 alım gücü değerinde yeniden ifade edilmiştir. 31 Aralık 2001 itibariyle, Banka'nın tarihsel değerle ifade edilmiş ödenmiş sermayesi her biri 1,000,000TL nominal değerde 8,000,000 (2000-5,000,000) hissedenden oluşmaktadır.

31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibariyle ödenmiş sermayenin hissedarlarına göre dökümü aşağıdaki gibidir:

	2001		2000	
	Tutar	%	Tutar	%
Çalık Holding	7,320	91.5	225	4.5
GAP Güneydoğu Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	360	4.5	225	4.5
Ahmet Çalık	160	2.0	4,000	80.0
Mahmut Çalık	80	1.0	500	10.0
Ali Akbulut	80	1.0	50	1.0
	8,000	100.0	5,000	100.0

Türkiye'deki bankacılık mevzuatına göre, Banka T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından tanımlanan sermaye yeterliliği oranını karşılamak zorundadır. Bu oran, bankaların tarihsel TL mali tabloları üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibariyle Banka'nın yasal sermaye yeterliliği oranı Hazine'nin belirlediği minimum gereksinimi aşmıştır.

Sermayeye 31 Aralık 2001 tarihinde yapılan 11,298TL'lik (2000-10,911TL) tashih, sermayeye yapılan girişlerin 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli alım gücüyle yeniden ifade edilmesinin etkisini göstermektedir.

15 BİRİKMİŞ ZARAR:

Yeniden ifade edilmeden önceki tarihsel geçmiş yıl karları kanuni yedekler ve ihtiyari yedekleri içerir. Kanuni yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmakta olup, Banka'nın yıllık olağan genel kurul toplantısından sonra ayrılmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe, toplamı Banka sermayesinin %20'sine varana dek yasal karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci kanuni yedek akçe, Banka sermayesinin %5'ini aşan tüm temettü dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler toplamı ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

31 Aralık 2001 itibariyle yasal yedekler ve cari yıl net karı olan 4,885 TL (2000-3,026TL) (tarihsel değer), yukarıda belirtilen kanuni yedek şartları yerine getirilerek dağıtılabılır.

Bankanın yasal yedekleri aşağıdaki gibidir:

	2001	2000
Yasal Yedekler	151	62

16 VADE DAĞILIMI:

Aşağıdaki tablolar 31 Aralık 2001 ve 2000 itibariyle TL ve yabancı para bazında varlık ve borçlarının kalan vadelerine göre yaklaşık vade dağılımını göstermektedir:

	2001					Toplam
	0-1 ay	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 Yıldan fazla	
Faiz Getirili Aktifler						
Türk Lirası						
- Vadeli ve vadesiz plasmanlar	25	-	-	-	-	25
- Bankalararası para piyasası	7,459	-	-	-	-	7,459
- Finansal kiralama alacakları	2	25	32	84	23	166
- Menkul kıymetler	248	209	-	-	-	457
- Krediler	102	-	-	-	-	102
	7,836	234	32	84	23	8,209
Yabancı Para (*)						
- Vadeli ve vadesiz plasmanlar	7,631	-	-	-	-	7,631
- Bankalararası para piyasası	-	-	-	-	-	-
- Finansal kiralama alacakları	530	301	1,449	2,159	11,273	15,712
- Menkul kıymetler	-	-	-	1,450	-	1,450
- Krediler	-	-	-	-	-	-
	8,161	301	1,449	3,609	11,273	24,793
Faiz Götürülü Pasifler						
Türk Lirası						
- Kullanılan krediler	216	-	-	-	-	216
	216	-	-	-	-	216
Yabancı Para (*)						
- Kullanılan krediler	32	-	718	750	5,016	6,578
	32	-	718	750	5,016	6,578

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

MALİ TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - Aksi belirtilmedikçe 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli olan alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

	2000					
	0-1 ay	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 Yıdan fazla	Toplam
Faiz Getirili Aktifler						
Türk Lirası						
- Vadeli ve vadesiz plasmanlar	4,383	-	-	-	-	4,383
- Bankalararası para piyasası	2,695	-	-	-	-	2,695
- Finansal kiralama alacakları	4	6	6	6	20	42
- Menkul kıymetler	1,886	-	328	-	-	2,214
- Krediler	7,077	-	-	-	-	7,077
	16,045	6	334	6	20	16,411
Yabancı Para (*)						
- Vadeli ve vadesiz plasmanlar	666	-	-	-	-	666
- Bankalararası para piyasası	-	-	-	-	-	-
- Finansal kiralama alacakları	587	157	467	619	3,362	5,192
	1,253	157	467	619	3,362	5,858
Faiz Götürülü Pasifler						
Türk Lirası						
- Kullanılan krediler	542	-	-	-	-	542
	542	-	-	-	-	542
Yabancı Para						
- Kullanılan krediler	-	-	318	320	3,453	4,091
	-	-	318	320	3,453	4,091

(*) İlgili yıl sonu kurundan çevrilmiş Türk Lirası değeri.

17 YATIRIM TEŞVİKLERİ:

Banka T.C. Hazine Müsteşarlığı'ndan çeşitli yatırımlar için doğrudan finansal kiralama işlemlerine ilişkin olarak yatırım teşviki almıştır. Bu teşvikler, onaylanmış sermaye harcamalarında %100 yatırım indirimini ve ithal edilecek makine ve teçhizatlarda gümrük vergisinden muafiyet içermektedir.

Yatırım indirimini, kurumlar vergisi hesaplamasında vergilendirilebilecek kardan indirime konu edilmektedir. Söz konusu indirimler ilgili finansal kiralama kontratı süresince finansal kiralama kontratının süresini aşmama koşulu ile indirimine konu edilirler.

18 RAPOR TARİHİNDEN SONRAKI OLAY:

Bilanço tarihini müteakiben, Banka 15 Şubat 2002 tarihinde yapılan yıllık olağan genel kurul toplantısında, 2001 yılı net karı olan 4,734TL'yi (tarihsel değer) dağıtmama kararı almıştır. 18 Şubat 2002 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında Banka tarihsel ödenmiş sermayesini 8,000TL'den 13,500TL'ye (tarihsel değer) arttırma kararı almıştır. Artış tutarı olan 5,500TL aşağıdaki kaynaklardan sağlanmıştır:

Geçmiş yıl yasal net karı	4,475
Yeniden değerlendirme fonu	1,025
	5,500

19 TAAHHÜTLER VE MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER:

Banka faaliyetleri sırasında, ilişikteki mali tablolarda yer almayan çeşitli yükümlülük ve taahhütleri bulunmaktadır. Bu yükümlülükler kredi verme, kamu kesimi menkul kıymet satış ve geri alım taahhütlerini, ödeme garantilerini, teminat mektuplarını, kabul kredilerini ve akreditifleri içermektedir.

31 Aralık 2000 ve 2001 tarihleri itibarıyla yükümlülükler ve taahhütlerin özeti aşağıdaki gibidir:

Tanımlar	2001	2000
Banka tarafından verilen teminat mektupları	7,678	4,067
Akreditifler	2,064	1,514
Kabul kredileri	7,741	-
Diğer garantiler	-	-
	17,483	5,581

31 Aralık 2000 ve 2001 tarihleri itibarıyla gayri nakdi kredilerin sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

Tanımlar	2001	2000
Tekstil	16,817	5,105
İnşaat	327	-
Finans	250	472
Diğer	89	4
	17,483	5,581

Teminat mektupları - tekstil ve finans firmaları adına çeşitli ihaleler için verilmiş teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Kabul kredileri ve akreditifler - uluslararası ticaret işlemlerine istinaden ithalatçıların bankalara olan ödeme yükümlülüklerini içermektedir.

Menkul kıymet geri-satım ve geri-alım taahhütleri - Banka'nın menkul kıymet geri-satım ve geri-alım taahhütleri 31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	2001	
	Tutar	Vade aralığı (gün)
Geri-alım taahhütleri (geri-alım değeri)	-	-
Geri-satım taahhütleri (geri-satım değeri)	248	2
	2000	
	Tutar	Vade aralığı (gün)
Geri-alım taahhütleri (geri-alım değeri)	1,927	2
Geri-satım taahhütleri (geri-satım değeri)	547	2

31 Aralık 2000 tarihi itibarıyla geri-alım anlaşmaları ilişkili kuruluşlar ile yapılan anlaşmaları içermektedir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

MALİ TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

31 ARALIK 2001 VE 2000

(Birim - Aksi belirtilmedikçe 31 Aralık 2001 tarihinde geçerli olan alım gücü değerindeki milyar Türk lirası)

Türev Enstrümanlar:

Banka, piyasa risklerini yönetmek için türev finansal enstrümanları kullanmaktadır. Banka'nın, 31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibarıyla riskten korunma amaçlı hiç bir türev finansal enstrümanı bulunmamaktadır. Tüm türev enstrümanlar ticari amaçlı olarak sınıflandırılmakta ve rayiç değerle yansıtılmaktadır.

Forward sözleşmeleri-

31 Aralık 2001 ve 2000 itibarıyla Banka'nın forward sözleşmelerinin nosyonel değerleri aşağıdaki gibidir:

	Alış		Satış	
	2001	2000	2001	2000
TL	-	-	-	-
ABD\$ (milyon ABD\$)	-	1,962	1,380	2,000
EURO (milyon EURO)	-	2,000	5,490	1,962
ABD\$ karşılığı	-	3,924	6,240	3,924

31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibarıyla, forward döviz sözleşmelerinin rayiç değeri bilanço günündeki forward piyasa oranları kullanılarak belirlenir. Dalgalı piyasalarda güvenilir forward oran tahminlerinin olmaması durumunda; cari piyasa değeri, forward oranının şimdiki değerinin en iyi tahmini olarak değerlendirilir.

31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibarıyla türev finansal enstrümanlar aşağıdaki gibidir (milyar TL):

	2001	2000
Forward sözleşmelerinden doğan aktifler (Not 12)	1,852	117
Forward sözleşmelerinden doğan pasifler	-	117

31 Aralık 2001 itibarıyla açık olan yukarıda belirtilen forward sözleşmeleri grup şirketleri ile yapılmış olup vadeleri 3 Ocak 2002 ve 15 Temmuz 2002 tarihleri arasındadır.

Yukarıda belirtilen 31 Aralık 2000 itibarıyla olan forward sözleşmelerin vadeleri 29 Mart 2001 tarihinde gelmektedir.

Kredi ve Piyasa Riskinin Yönetimi:

Banka yönetimi kredi ana para ve faiz ödemelerini günlük bazda takip eder. Banka aynı zamanda düzenli olarak aşağıdaki faktörleri değerlendirmeye alır.

- endüstri dinamikleri ve borçluların sektördeki rekabetçi durumları
- borçlunun finansal durumu
- kaldıraç seviyesi
- kredi müşterileri etiği ve yönetim kabiliyetleri

Yabancı Para Kur Riski:

Banka kısa ve uzun kur pozisyonunu Yönetim Kurulu tarafından çapraz kurlardaki dalgalanmalarda korunma amaçlı gecelik ve gün içi pozisyon limitlerine göre ve yürürlükteki yasal yükümlülüklerle uygun olarak belirler. Banka'nın kur riski sürekli olarak Banka'nın hazine ve dahili kontrol birimleri tarafından takip edilir ve günlük olarak üst yönetime raporlanır. Döviz Pozisyonu haftalık olarak Aktif-Pasif Komitesinde değerlendirilir ve gerekli olan tedbirler alınır.

Faiz Oranı Riski:

Bankanın politikası varlıklarının ve borçlarının yanlış eşleştirilmesini engellemektir. Hazine departmanı faiz riskini simülasyon ve senaryo analizleri ile yakından gözlemlemektedir. Günlük raporlar hazırlanıp üst yönetime sunulmaktadır. Aktif Pasif Komitesi büyük pozisyonlarda karar verir.

20 DÜZELTMELER VE YENİDEN DÜZENLEMELERİN ETKİSİ:

31 Aralık 2001 ve 2000 tarihleri itibarıyla UFRS esaslarına uygun olarak yapılan tashihler ve düzenlemelerin etkilerinin özeti aşağıdaki gibidir:

	2001		2000	
	Geçmiş Yıl Karı/(Zararı)	Cari Yıl Net Karı	Geçmiş Yıl Karı/(Zararı)	Cari Yıl Net Karı
Tarihsel mali tablolarda yer alan bakiyeler	151	4,734	1,238	1,788
Düzeltilmelerin Etkisi				
1. Finansal kiralama düzeltmelerinin toplam etkisi	1,013	5,852	-	1,013
2. İştirak zarar karşılığı	(54)	(108)	-	(54)
3. Forward rayiç değer düzeltme etkisi	-	(276)	-	-
4. UMS 19'a göre kıdem tazminatı düzeltmesi	-	11	-	-
5. Zamanlama farklılıklarının ertelenmiş vergi etkileri	(334)	(991)	(6)	(334)
Tarihsel Türk Lirası üzerinden yapılan düzeltmelerinin toplam etkisi	625	4,488	(6)	625
Yeniden ifade etme etkisi	82	(7,530)	(1,357)	(1,430)
İlişikteki mali tablolarda yeralan bakiyeler	858	1,692	(125)	983

B2B UYGULAMALARIMIZ HAKKINDA AYRINTILI BİLGİ İÇİN:



www.kotonline.com



www.yarnline.com



ÇALIK
YATIRIM BANKASI