

İçindekiler



Üçüncü faaliyet yılının sonunda Çalıkbank

Sektöründe saygın bir kurum
Üçüncü faaliyet yılı hakkında
Sürdürülebilir büyüme

Yönetim Kurulu adına

Başarılı bir yıl daha
Entegre hizmet anlayışı
Öngörülere paralel büyüme
Türkiye ekonomisine inanç
21 yıllık marka

Çalıkbank

Durgunluk, değişim ve performans
Para ve sermaye piyasaları
Kurumsal bankacılık
Factoring ve leasing
WebBank
Kurumsal kültür
Çalık Holding hakkında

Ekonomi

Küresel ekonomi
Ulusal ekonomi

Seçilmiş finansal göstergeler ve rasyolar

Bilanço	Milyar Türk Lirası		Bin ABD Doları	
	2002	2001	2002	2001
Krediler (net)	4,092	134	2,500	70
Menkul kıymetler cüzdanı	8,932	2,495	5,458	1,318
Leasing alacakları	20,444	20,775	12,492	10,970
Özkaynaklar toplamı	29,259	24,236	17,878	12,795
Toplam aktifler	57,752	50,181	35,288	26,498
Kar/zarar tablosu				
Faiz gelirleri	13,293	16,529	8,122	8,767
Faiz giderleri	724	448	442	236
Vergi ve parasal kayıp öncesi kar	11,517	17,612	7,037	9,300
Net kar	5,023	2,214	3,069	1,169

Yukarıdaki tabloda verilen rakamlar enflasyondan arındırılmıştır. 2001 yılı faaliyet raporunda yer alan rakamların farklılığı bu amaçla yapılan yeniden ifadelendirmeden kaynaklanmaktadır.

57.8 trilyon TL toplam aktif
29.3 trilyon TL özkaynaklar toplamı

Yatırım bankası Üçüncü faaliyet yılı

Çalıkbank, sektöründe önde gelen bir yatırım bankasıdır.

Çok-sektörlü Çalık Holding'in bir iştiraki olan Çalıkbank, kurulduğu 1999 yılından bu yana seçkin bir müşteri portföyüne hizmet vermektedir. Müşterileri için özel tasarlanmış işlemler yapan banka, dış ticaret finansmanı, leasing, faktoring, proje finansmanı, emtia piyasalarında e-ticaret platformları oluşturma, risk yönetim danışmanlığı gibi hizmetler sunmaktadır.

Çalıkbank'ın temel hedefi, niche piyasalarda kalitesi yüksek, çözüme odaklı özel tasarlanmış finansman çözümleri üretmektir.

2002 Çalıkbank'ın üçüncü faaliyet yılıdır.

Banka, 2002 yılında da diğer faaliyet dönemlerinde olduğu gibi başarılı neticeler kaydetmiştir. 2002, Türkiye'de öngörülen ekonomik büyümeye uygun olarak tasarlanan yapılanmanın tamamlandığı, Çalıkbank'ın daha çok katma değer ürettiği bir yıldır. Artan müşteri sayısı ve işlem hacimlerinde kaydedilen büyüme bunun en somut örnekleridir. Banka, üçüncü faaliyet döneminde hissedarlarına ve tüm müşterilerine uzun vadeli ve sürekli katma değer üretme taahhüdünü yerine getirebilme gücünü kanıtlamış ve piyasadaki varlığını pekiştirmiştir.

UMS 29 esasına göre hazırlanan 2002 yılı mali tablolarına göre, Çalıkbank'ın aktif toplamı 57.8 trilyon TL (2001 yılında 50.2 trilyon TL)'na ulaşmıştır. Bu netice %15'lik reel bir büyümeye işaret etmektedir.

	2002	2001
Sermaye yeterliliği (BIS Oranı)	%52.61	%61.76
Bilanço		
Krediler/Toplam aktifler	%7.09	%0.27
Likidite rasyosu	%335.25	%606.43
Kar/zarar tablosu		
Ortalama aktif getirisi	%9.31	%5.43
Ortalama özsermaye getirisi	%18.78	%9.59
Kredi portföyü		
Takipteki krediler/Krediler (net)	%0	%0
Takipteki krediler/Toplam aktifler	%0	%0

5 trilyon TL
net kar

%52.61
sermaye yeterliliği

Yenilikçi çözümler

Sürdürülebilir büyüme

Sürdürülebilir büyüme 2002 yılı raporunun ana temasıdır. Çalılıkbank, müşteri odaklı yenilikçi çözümler üretmek olarak tanımladığı iş felsefesini, sürdürülebilir büyüme hedefi ile tamamlamaktadır.

Kurulduğu günden bu yana gerek küresel gerekse ulusal pazarda, sürekli dalgalanan piyasa koşullarında risk, getiri ve büyüme arasındaki dengeyi sürdürülebilir kılma gayretinde olan Çalılıkbank, kalite, müşteri memnuniyeti, özel hizmet yaklaşımı ve teknolojiyi kullanma yeteneği ile belirginleşen bir kurumdur.

Doğru tanımlanmış ve etkin uygulanan iş stratejileri ve politikaları Çalılıkbank'ın karlı büyüme yolundaki en önemli kılavuzlarıdır. Bu nedenle Çalılıkbank, ülkemiz ve bankacılık sektörü için sürdürülebilir ve istikrarlı büyümeye iyi bir örnektir.

Yönetim Kurulu



AHMET ÇALIK
YÖNETİM KURULU BAŞKANI



NACI AYHAN
BAŞKAN VEKİLİ



MEHMET AYHAN BOLAY
ÜYE

Yönetim Kurulu adına

Başarılı bir yılı daha tamamlarken...

2002 yılının sonuna geldiğimizde, Çalıkbank, karlı, sağlam, piyasa konumunu her geçen gün pekiştiren, geleceğe odaklı bir banka ve sürdürülebilir bir büyüme örneği olarak karşımızdadır.

Kaydettiğimiz mali neticelerimiz bunun en somut kanıtıdır: Ortalama aktif getirisi %9.31, ortalama özsermaye getirisi ise %18.78 olarak gerçekleşmiştir. 2002 yılının sonunda Çalıkbank'ın kaydettiği reel büyüme %15 olmuştur. Yıl sonu kapanış bilançosunda toplam aktiflerimiz 57.8 trilyon TL olurken farklı kategorilerde yaptığımız plasmanların hacmi ise 37.7 trilyon TL'na ulaşmıştır.

Üçüncü faaliyet yılımızda da, sorunlu bir kredi ile karşılaşmamanın mutluluğunu yaşıyoruz. Reel sektör kökenli olmanın verdiği tecrübeyi güncel risk tayin ve yönetim teknikleri ile harmanlayarak ulaştığımız bu sonuç, sektörümüz için örnek niteliindedir.

...dünyaya ve ülkemize değişim egemen olmuştur.

2002, yoğun, çok yönlü ve uzun süreli etkiler doğuracak köklü değişimlerin yaşandığı bir yıl olmuştur.

Dünya, ulusal pazarımız, sektörümüz ve rakiplerimiz hızla değişmeye devam etmiştir. Bankacılığa başladığımız 1999 yılına dönüp baktığımızda, geride bıraktığımız faaliyet yılları boyunca piyasalardaki yapısal değişimin süreklilik gösterdiğini ve yoğunlaştığını görüyoruz. 1999'dan bu yana sektördeki ticari bankaların sayısı önemli ölçüde azalmıştır. Sektörde ciddi mevzuat değişiklikleri olmuştur. Kanun koyucu, sektörümüzün gelişmiş ülkelerdeki muadilleri ile eş düzeye gelmesini hedefleyen köklü adımlar atmıştır.

Önümüzdeki dönemde, mali sektörün yaşayacağı en önemli değişim, düşük enflasyon koşullarında oluşacak yeni ve potansiyeli yüksek piyasa koşulları olacaktır.

Entegre bir anlayışla hizmet vermek...

Entegre bir yaklaşım ile kurumsal bankacılık müşterilerimize özel tasarlanmış çözümler

Çalıkbank, 2002 yılına sağlam ve doğru stratejilere sahip örnek bir kurum olarak başlamıştır.



HALUK ULUSOY
ÜYE



M. ERTUĞRUL GÜRLER
ÜYE



A. BENGÜ ERDOĞMUŞ
ÜYE VE GENEL MÜDÜR VEKİLİ

ile kolay ve özgün bankacılık sunma gayretimiz devam etmektedir. Bunu başarabildiğimiz ölçüde farklılaşacağımızın ve tercih edileceğimizin bilincindeyiz. İhracat işlemlerinden kısa vadeli spot kredi ihtiyacına, elektronik bankacılık olanaklarından günlük nakit yönetimi hizmetlerine kadar bankacılığın tüm boyutlarında teknoloji tabanlı çağdaş, ve kaliteli hizmet sunabilmenin bizim için bir gereklilik olduğu görüşündeyiz.

2002 yılında bu anlayışımızın doğal bir sonucu olarak müşterilerimize faktoring alanında yoğun olarak hizmet verdik. Bu sahanın, bankacılık gelirlerimize, artan oranda katkıda bulunmasını öngörüyoruz.

...bizi piyasada farklılaştıracaktır.

Çalıkbank faaliyete başladığı günden beri, farklı olmak ve yenilikçi ürünler sunmakla tanınmıştır.

E-ticaret alanındaki girişimlerimiz, ülkemizin zor bir ekonomik konjonktürden geçtiği bir dönemde attığımız, cesur ve örnek atılımlar olarak dikkatleri toplamıştır. Benzer şekilde son dönemde geliştirip devreye soktuğumuz

internet bankacılığı uygulamamız WebBank, kurumsal müşterilerin ihtiyaç ve alışkanlıklarına uygun olarak ürettiği teknolojik çözümlerle rakiplerimizin benzer ürünlerinden farklılaşmıştır. Çalıkbank, hizmet yaklaşımındaki anlayış farkının en güncel örneğini bu ürün ile ortaya koymuştur.

Geçen seneki öngörülerimize...

Geçen seneyi değerlendirirken, 2002 yılında, Çalıkbank için büyüme ve daha hızlı bir gelişme sürecinin başlayacağını vurgulamıştık.

Keza, Bankamızın faaliyete geçtiği günden beri, ulusal pazarımızda edindiğimiz kriz yönetim tecrübesi, tüm düşünce ve iş idare metotlarımızı şekillendirmiş; bizi önemli bir kurumsal yetkinlik ile donatmıştı. Bu kurumsal yetkinlik, küçük ama dinamik kadromuzun, sektörün ve ulusal pazarımızın yarattığı fırsatları kolayca ve hızla algılamasını, aktif-pasif dengemizi tam anlamıyla koruyan bir anlayış çerçevesinde sağlıklı bir değer üretim sürecini işletebilmesini mümkün kılmıştır.

Çalıkbank, krizin en yoğun dönemlerinde dahi tüm yükümlülüklerini eksiksiz yerine

Yönetim Kurulu adına

Ulusal pazardaki konjonktür kurumsal yetkinliklerimizi güçlendirmemizi sağlamıştır.

Çalıkbank, ekonomik durgunluğun devam ettiği 2002 yılında da, tüm varlıklarını başarıyla yönetebilmiş ve reel büyüme kaydederek faaliyet dönemini tamamlayabilmiş bir yatırım bankasıdır.

☑ Reel büyüme
(2002)

%15 reel büyüme
%18.78 ortalama
özsermave getirisi

Çalıkbank sorunsuz bir plasman portföyüne sahiptir.

getirebilmiş, sağlam özkaynak yapısı ve likit pozisyonu ile para ve sermaye piyasalarının ortaya çıkardığı fırsatları karlı birer iş olanağına dönüştürebilmiştir. Bankamızın tüm plasmanları, sorunsuz olarak geri dönmeye ve karlı bir iş sahası olmaya devam etmiştir. Bankamızın gecikmiş herhangi bir alacağı bulunmamaktadır.

... uygun olarak hızlanan bir büyüme kaydediyoruz.

2002 yılını değerlendirdiğimiz bu günlerde, kurumsal sonuçlarımıza ilişkin öngörülerimizin doğruluğu bize mutluluk veriyor. Keza aynı değerlendirmede, ulusal ekonominin 2002 yılında iyi performans göstermeyeceğini ve çalkantılı bir yılın bizi beklediğini de öngörmüştük. 2002 yılı öngörülerimiz doğrultusunda gerçekleşti.

Kuruluş yıllarımızda oluşturduğumuz hizmet platformu ve doğru stratejilerimiz ile iyi tanımlanmış hedef pazarlarda temkinli ancak sürdürülebilir bir büyüme performansı kaydediyoruz. Yukarıda özetlediğimiz mali performans göstergelerimizin ötesinde, çeşitlenmeye başlayan müşteri kitlemiz ve

artan işlem hacimlerimiz bunun en somut örneklerini oluşturmaktadır. Büyüme hızımızın, ulusal pazarımızın seyrine bağlı olarak artacağını öngörüyoruz.

Türkiye ekonomisine olan inancımız...

Tüm girişimciler gibi Türkiye ekonomisine ve bu ülkenin büyük potansiyeline inanıyoruz. Bu inancımız, 1999 yılından beri krizler ve gecikmeli etkileri ile mücadele eden ülkemizi bir an önce gelişmiş bir ekonomi seviyesinde görme arzumuzu da kuvvetlendirmektedir.

1999 yılından beri yaşanan ekonomik kriz süreci, bireysel boyuttan toplumsal boyuta kadar farklı katmanlarda, çok önemli deneyimler kazandırmıştır. Aynı süreçte hükümetlerin, ülkenin ve finans sektörünün bir daha krize sürüklenmemesini sağlamak amacıyla attığı adımlar da tarihi niteliktedir. Bu noktadan sonra en önemli husus, sistemi doğru ve etik kurallara bağlı kalarak işletmek olacaktır.



☑ 20 yılı aşkın tecrübe

...geleceği şekillendirirken bize kılavuzluk etmektedir.

Ülkemize ve ekonomik potansiyeline olan inancımız, Bankamızın olduğu kadar, üyesi olduğumuz Çalık Grubu'nun da geleceğini şekillendirmemize kılavuzluk etmektedir.

Yeniden şekillenen dünya düzeninde Türkiye merkezli coğrafya hızla artan bir önem kazanmaktadır. Küresel ekonomi açısından, sahip olduğu doğal zenginlikler kadar genç ve dinamik insan kaynağı da, önümüzdeki on yıllarda bu coğrafyanın doğuracağı büyük ticari potansiyele işaret etmektedir.

21 yıllık markamız...

Üyesi olduğumuz Çalık Grubu ikinci on yılını tamamlamış; sağlam ve güçlü bir dünya şirketi olarak yoluna devam etmektedir. Tamamen sürdürülebilir bir büyüme temeline dayanan gelişme politikaları, Grubumuzun gerek ulusal gerekse uluslararası pazarlardaki faaliyetlerini emin adımlar ile geliştirmesini sağlamıştır.

...bankacılık alanındaki temkinli ve sağlam büyümemizin teminatıdır.

2001'de olduğu gibi, bugün de geleceğe temkinle fakat güvenle bakıyoruz. Ulusal

pazarımıza inanıyoruz. Kısa geçmişimize karşın, kurumsal sorumluluğunu üstlendiğimiz 21 yıllık markamız, bankacılık alanındaki kalıcı büyümemizi şekillendirmektedir.

Maliyet tabanını düşük, katma değer üretim gücünü yüksek tutmayı hedefleyen bir yaklaşım ile şekillendirdiğimiz hizmet platformumuz iyi neticeler üretmeye devam edecektir. Amacımız, iddia sahibi olduğumuz iş sahalarında büyümek ve müşterilerimize kaliteli hizmet vermektir.

Bizimle çalışan tüm yerli ve yabancı iş ortaklarımıza teşekkür eder, ekibimize başarılı faaliyet yılları dileriz.

Yönetim Kurulu adına,

AHMET ÇALIK
Yönetim Kurulu Başkanı

Çalıkbank

Çalıkbank yönetiminin 2002 yılı faaliyetlerini değerlendirmesi



A. BENGÜ ERDOĞMUŞ
GENEL MÜDÜR VEKİLİ



PEKHAN İŞİPEK
GENEL MÜDÜR YARDIMCISI



GÖKHAN GÜNGÖR
GENEL MÜDÜR YARDIMCISI

Durgunluk, değişim ve performans

Geçen seneki faaliyet raporumuzda bankamızın faaliyetlerini değerlendirdiğimiz bölüme “Kriz ve performans” başlığı ile giriş yapmıştık. 2002 yılı iş ortamımızı ele aldığımızda ise, durgunluk ve değişim kelimelerinin performansımızı gösterdiğimiz dar ve geniş anlamdaki iş çevrelerini en iyi tanımladığı yargısına vardık. Dar anlamda ulusal pazarımızı ele aldığımızda, durgunluk Türk ekonomisine hakim olurken; küresel ekonomi, Irak savaşı ve siyasi ilişkilerin yönlendirdiği bir değişim sürecinde olmuştur.

Bu koşullar altında Çalıkbank, kaynaklarını titiz bir risk ölçümleme yaklaşımı ile plase etmeye devam etmiş ve yılı sorunsuz bir kredi portföyü ile tamamlamayı başarmıştır. Ana para ve faiz tahsilatlarını, vadelerinde ve sorunsuz olarak gerçekleştiren Banka, yüksek aktif kalitesinin oluşturduğu başarı portresini karlı faaliyet neticeleri ile pekiştirmiştir.

Muhafazakar iş yaklaşımını, öngörü kabiliyeti ve yüksek yönetim yetkinliği ile harmanlamaya devam eden Çalıkbank, 2002 yılında para ve sermaye piyasaları başta olmak üzere yatırım

bankacılığının hemen tüm alanlarında etkin olmaya devam etmiştir. İş sahalarını birbirinin tamamlayıcısı, bir diğer ifade ile sinerjik gören ve tüm kurumsal kararlarını bu doğrultuda alan Banka, yenilikçi çözümler üreten bir kurum olmaya devam etmektedir.

Para ve sermaye piyasalarındaki faaliyetler

Çalıkbank, kurulduğu günden beri para ve sermaye piyasalarını sürdürülebilir bir gelir yaratma sahası olarak görmüş ve başarılı bir performans çizmiştir.

2002 yılında da likidite rasyosunu sürekli yüksek tutmaya özen gösteren Banka, kısa vadeli plasmanlar yapmış, aktif-pasif vade dengelerini özenle yönetmiştir.

2002 yılı, para ve sermaye piyasalarına yönelik ürün faaliyetlerinin de yoğunluk kazandığı bir dönem olmuştur. Yapılan çalışmalar, risk yönetim kavramını müşteri varlıklarını yönetirken daha etkin kullanma noktasına odaklanmıştır. Günümüz piyasalarında ticari faaliyetle uğraşan müşterilerimiz, TL ve döviz riskinin ötesinde çapraz kurlar, mal ve karşı taraf ticari riskleri ile karşı karşıyadırlar. Yeni ekonomik düzende önem taşıyan bir diğer

Kurumsal bankacılık faaliyetleri, Çalıkbank'ın en önemli büyüme ivmesi olmaya devam etmiştir.

☑ Kurumsal Bankacılık

90 trilyon TL'na ulaşan toplam plasman hacmi

Aktif-pasif dengeleri özenle korunmaya devam edilmiştir.

unsur, birim maliyet kavramı ve bunun etkin kontrolüdür.

Çalıkbank, 2002 yılında, kurumsal müşterilerinin ihtiyaç duyduğu risk yönetimi ve danışmanlık hizmeti konusunda önemli ürün geliştirme faaliyetlerinde bulunmuş ve vadeli işlemler piyasası konusundaki bazı ürünleri için resmi başvurularını yapmıştır.

Çok yönlü risk, maliyet ve karlılık yönetimi yeni dönem Türkiye ekonomisinde her kesimden her ölçekte kurumun ihtiyaç duyacağı bir hizmet haline gelmektedir. Çalıkbank, piyasanın bu segmentinde büyümek ve çözüme odaklı ürünleri ile farklılaşmak konusunda kararlıdır.

Kurumsal bankacılık sahasındaki kazanımlar

Kurumsal bankacılık, Çalıkbank'ın 1999 yılındaki kuruluşundan bu yana geleneksel ve temel iş sahasıdır. 2002 yılında Çalıkbank, kurumsal bankacılık faaliyetlerine ivme kazandırmış ve müşteri kitlesini önemli ölçüde artırmıştır.

Çok boyutlu müşteri ilişkileri, rekabetçi fiyatlandırma ve bilişim teknolojisi ile destekli

ürün ve hizmetleri Çalıkbank'ın kurumsal bankacılık sahasındaki büyüme potansiyelinin belirleyicileridir.

Kurumsal bankacılık segmenti, Bankanın kurumsal müşterileriyle olan ilişkilerin yönetilmesi ve yürütülmesinden sorumludur. Bu kapsamda genel müdürlükte faaliyet gösteren ekip, kredi ve kredi dışı ürünlerin sunumu ile ilgilendiği gibi Bankanın komisyon bazlı ürünlerinin doğrudan ve çapraz satışına da odaklanmıştır.

31 Aralık 2002 bilançosuna göre kredi portföyü 4.1 trilyon TL olan Çalıkbank'ın 2002 yılında toplam kredi hacmi 90 trilyon TL olarak gerçekleşmiştir. Banka, 2002 yılında da müşterilerine her türlü kurumsal kredi, para-sermaye piyasası ürünlerini, nakit yönetimi hizmetlerini, özel bankacılık ürünlerini ve kurumsal danışmanlık hizmetlerini giderek gelişen oranda sunmaya devam etmiştir.

Çalıkbank, 2002 yılında mevcut kurumsal ilişkilerini sürdürmenin yanı sıra, yeni müşteriler edinmek suretiyle de portföyünü büyütülmüştür. Bankanın aktif müşteri kitlesine 100'e yakın yeni müşteri katılmıştır.

Çalıkbank yönetiminin 2002 yılı faaliyetlerini değerlendirmesi

☑ Faktoring, Leasing

Faktoring işlemleri 2002 yılında önemli gelişme kaydetmiştir.

Kredi kalitesine büyük önem veren Çalıkbank, 2002 yılının dalgalı piyasa koşullarında da gerekli dikkat ve özeni göstermiş ve kredi portföyünün akışkanlığını ve yüksek niteliğini korumuştur. Bankanın sorunlu kredileri yoktur.

Faktoring ve leasing işlemlerimiz

Müşterilerine tam ve eksiksiz bir ürün ve hizmet kümesi sunmayı amaçlayan Çalıkbank kurumsal bankacılık faaliyetleri kapsamında müşterilerine faktoring ve leasing hizmetleri de sunmaktadır.

Geçmiş dönemlerde, uzun vadeli uluslararası finansman olanakları yaratılarak gerçekleştirilen ve tamamı tekstil sektörünün ihtiyaç duyduğu yatırım mallarının ithalatına yönelik olan büyük hacimli leasing kontratlarından sonra, 2002 yılında faktoring işlemlerinde de kayda değer bir artış yaşanmıştır.

Faktoring hacmindeki büyümede, özellikle kurumsal bankacılık müşteri sayısında kaydedilen artış etkin olmuştur. 2002 yılında faktoring işlem hacmi önemli oranda artış göstermiştir. Bu ürünün gelirler içindeki payı da giderek artmaktadır. Aynı yıl gerçekleştirilen

yeni leasing işlemlerinin toplam tutarı ise 3 milyon dolar seviyesindedir. Çalıkbank'ın net leasing alacakları 2002 yılı mali verilerine göre 20.4 trilyon TL olarak gerçekleşmiştir. (2001 yılında 20.8 trilyon TL).

Banka, Türk ekonomisinin sürdürülebilir büyüme çabalarının devam edeceğini öngörmektedir. Bu durumda leasing ve faktoring, banka kredilerine alternatif finansman seçenekleri olarak ön plana çıkmaya devam edecek ve işlem hacimlerinde sektör çapında artışlar kaydedilecektir.

Çalıkbank, ürün kümesinin ayrılmaz parçaları olarak gördüğü leasing ve faktoring segmentlerinde büyümeyi ve iş hacimlerini artırmayı hedeflemektedir. Çalıkbank, oluşacak talebe paralel olarak yurt dışı faktoring işlemlerine de odaklanacak ve gerekli muhabir ilişkilerini tesis yolundaki adımlarını atacaktır.

Danışmanlık misyonunun şekillendirdiği ürünler

Çalıkbank, klasik bankacılık ve finans enstrümanlarını yenilikçi bir iş yaklaşımı ile şekillendirerek müşterilerine, çağdaş, hızlı ve kaliteli çözümler sunmaktadır. Banka, bu



☑ WebBank

WebBank Çalıkbank internet bankacılığı

Yenilikçi iş yaklaşımımızı koruyoruz.

yaklaşımı ile kendini rakiplerinden farklılaştırdığı gibi, müşterilerinin ihtiyaç duyduğu yatırım bankacılığı hizmetlerini de şekillendirmektedir.

Sinerjik iş sahalarından bir diğeri olan finansal yönetim yapılanması, Çalıkbank'ın başarılı çalışmalar kaydettiği bir danışmanlık alanıdır. İlk faaliyet yıllarında, 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 yılında artan pazarlama faaliyetleri ve kurulan yeni müşteri ilişkileri kapsamında, Banka, danışmanlık misyonuna uygun hizmet verebileceği kitleyi büyütüştür.

Bu alandaki faaliyetlerin 2003 yılından itibaren artırılması hedeflenmektedir.

WebBank:

İnternet bankacılığında Çalıkbank yaklaşımı.

WebBank, Çalıkbank'ın kurumsal internet bankacılığı uygulamasıdır.

WebBank, müşterilerin, internet üzerinden Bankaya hızlı ve güvenli erişimlerini sağlayarak para transferleri, yatırım işlemleri, çek-senet portföy görüntülemesi ve ithalat-ihracat işlem başvurularını yapmalarını olanaklı kılan bir bankacılık hizmetidir.

www.calikbank.com.tr adresinde hizmet vermekte olan WebBank, Türkiye'deki internet bankacılığı uygulamaları arasında bir ilk olan dinamik şifre uygulamasına sahiptir. Başka bir ifade ile WebBank, şifreleme ve onay mekanizmasını elektronik ortamın dışına taşıyan ilk uygulamadır.

Özellikle, orta ölçekli kurumsal müşterilerin güvenlik ve merkezi kurumsal onay yapıları dikkate alınarak tasarlanan WebBank'ın bu özelliği, müşterilere verilen onay (token) cihazları ile sağlanabilmektedir. Onay cihazı gerek sisteme giriş güvenliğini gerekse mobil onay güvenliğini sağlamaktadır. Onay verecek kişiye bulunduğu mekandan ve bilgisayar

Çalıkbank yönetiminin 2002 yılı faaliyetlerini değerlendirmesi

WebBank, şifreleme ve onay mekanizmasını internet dışına taşıyan ilk uygulamadır.

Çalıkbank kurumsal internet bankacılığı uygulaması aşağıdaki bankacılık hizmetlerini sunmaktadır:

BİLGİ ALMA

- > Mevduat hesapları
- > Çek portföyü
- > Senet portföyü
- > WebBank işlem izleme
- > İhracat ve ithalat izleme

PARA TRANSFERLERİ

- > Virman
- > Havale
- > EFT

YATIRIM İŞLEMLERİ

- > Döviz işlemleri
- > Vadesiz hesap işlemleri
- > Repo işlemleri

BAŞVURULAR

- > İhracat
- > İthalat

TALİMATLAR

- > İleri vadeli virman
- > İleri vadeli havale
- > İleri vadeli EFT
- > Talimat izleme ve iptal

Web Destek modülü ise müşterilerin > şifre işlemleri > kişisel bilgi güncelleme > ajanda > web destek > web öneri gibi fonksiyonları kullanmalarını sağlamaktadır.

e-ticarette dağıtım kanalı yaklaşımı

başına gitmeden kontrol ve onay serbestisi sağlayan sistem, kullanıcılar tarafından beğeni ile karşılanmıştır.

Çalıkbank, WebBank mөнüsünü güncellemeye ve yeni modüller ile zenginleştirmeye devam edecektir.

E-ticaret uygulamalarının geleceği

Çalıkbank, e-ticaret alanındaki girişimleri ile öncü bir bankadır. İştirak şirketi Agromarket'in kurmuş olduğu Kotonline ve Yarnline, merkezinde Türkiye'nin yer alacağı bir coğrafyada pamuk ve iplik ticaretlerinin elektronik pazar yeri olma misyonu ile yola çıkmış ve gerek ulusal gerekse uluslararası boyutlarda ilgi ve takdirle izlenen uygulamalar oluşturmuştur.

Çalıkbank ve iştiraki Agromarket, pazar trendlerine uygun olarak e-ticaret uygulamalarının geleceğine ilişkin stratejik bir model değişikliği kararı almışlardır. Gerçekleştirecek olan değişiklik ile her iki e-ticaret uygulaması birer pazar yeri olmaktan çıkarılarak, ana üretici ve satıcıların dağıtım kanalı yapısına geçecektir. Bu stratejik kararın ardındaki en önemli etken, e-pazar yerinin

işlemleri için hayati önem taşıyan altyapının gerek ülkemizde gerekse merkezinde yer aldığımız coğrafyada, gelişmiş ekonomilerin muadili bir yapıya hızla kavuşmamasıdır. Bu durum e-ticaret uygulamaları için hayati önem taşıyan "güven" unsurunun oluşmasının önündeki en önemli sorun olmuştur.

Yeni oluşturulacak iş modeli ile güven unsuru temelde sağlanabilecektir. Satıcılar uzun yıllardan beri tanıdıkları ve karşılıklı kredibilite ve performans sorgulamasına ihtiyaç duymayacakları kendi alıcıları ile yaptıkları ticaretin dağıtımını e-ticaret platformuna taşıyacaktır. Her iki portal için öngörülen bu model değişikliği çalışmalarını 2003 yılı içinde tamamlanacaktır.

Çalıkbank, e-ticaretin Türkiye'deki öncü uygulayıcısı olarak, bu segmentteki çalışmaların, Bankanın ihtisasa dayalı özel çözüm yaklaşımı ile daha geniş müşteri kitlelerine ulaşmasına katkıda bulunacağına inanmaktadır.

Kurumsal kültürü korumak

Başarımızı oluşturan tüm öğeler, yenilikçi ürünlerimiz, sinerjik iş segmentleri ve en yeni



Çalıkbank kurumsal internet bankacılığı üç aşamalı bir güvenlik sistemi üzerinde çalışmaktadır.

1. Çalıkbank kurumsal internet bankacılığı web sayfalarının arka yüzünde kullanılan donanım, yazılım ve network altyapısı, güvenilirliği uluslararası seviyede test edilmiş son teknoloji ürünü bir donanımdır.
2. Müşteri ile Çalıkbank arasındaki tüm veri iletişimi, web üzerinde 128 bit SSL (Secure Sockets Layer) teknolojisi ile şifrelenmektedir.

3. Onay mekanizmalarının güvenliği ve bilgisayar başında olmadan da onay verebilme serbestisinin kullanılabilmesi amacıyla WebBank onay cihazları kullanılmaktadır. Şifre güvenliğinin yanı sıra donanımsal bir güvenlik unsuru olan cihaz ile anlık ve bir kullanımlık şifreler ve onay kodları üretilmekte, güvenlik çemberi tamamlanmaktadır.

bilişim teknolojisi tek ve vazgeçilemez bir gerçek etrafında bütünleşmektedir: çalışanlarımızın yetkinliği ve yaratıcılığı.

Küçük sayılabilecek ekibimiz, Bankanın kurulduğu 1999 yılından beri işbaşındadır. Bu, özellikle sektörümüzün büyük bir değişim sürecinden geçtiği tüm bu dönemde çok önemli bir değeri teşkil etmektedir. Kurulduğumuz günden beri, ekip çalışmasını özendirip; hiyerarşik bir yapıdan çok yatay ve katılımcı bir yönetimi ön plana çıkaran kurumsal bir insan kaynağı ve yönetim politikası izliyoruz.

İnsan kaynağımızın, sektörünün en kaliteliyelerinden bir tanesi olduğunu biliyoruz. Onu beslemek ve ona yaratıcılığını ortaya çıkarabileceği bir ortam yaratmak için sürekli çalışıyoruz. İnsan kaynağımızın, her seviyede karar alma sürecine katılımına ve eylemleri sahiplenmesine olanak tanıyoruz.

Çalıkbank, proaktif düşünmeyi teşvik eden, paylaşımcı ve katılımcı bir iş kültürüne sahiptir. Çalışanların, işlerine tutkuyla ve aidiyet duygusuyla sarılmalarına olanak veren bir kültür yaratmış olmaktan memnunuz. Bu kültürün yenilikçi ruhu ve düşüncesi beslediğine inanıyoruz.

Yarınlara doğru

Gelişime ve değişime adanmış bir kurum olan Çalıkbank, müşterilerine en iyiyi en uygun fiyatlama ile sunmayı hedeflemektedir. Bu hedef, sürdürülebilir kurumsal büyümeyi de sağlayacaktır.

Ülkemiz ve çevre coğrafyası, yatırım bankacılığı anlamında büyük bir potansiyele sahiptir. Bu potansiyel Türk ekonomisinin dengeli büyüme yoluna geri dönmesiyle gerçek anlamda harekete geçecektir. Keza, yatırım bankacılığı, derin ve büyük bir sermaye piyasasının varlığına ihtiyaç duyduğu gibi yatırım ortamının istikrarlı olması da büyük önem taşır.

Çalıkbank, 2003 ve 2004 yıllarını kapsayan iş planlarını, ülkemiz ekonomisinin göreceli istikrara kavuşacağı varsayımı altında hazırlamıştır. 2003 yılında müşteri ilişkilerini daha fazla derinleştirmeyi ve çeşitlendirmeyi hedefliyoruz. 2004 yılını ise Çalıkbank için atılım yılı olarak öngörüyoruz.

Hedefimiz, uzun vadeli düşünceye dayalı iş yaklaşımımız ile sektördeki yerimizi giderek pekiştirmek ve sinerjik iş sahalarımız arasında senkronize ve sürdürülebilir büyümeyi sağlamaktır.

Çalık Holding:

Çok-sektörlü, kurumsal bir yapı



**732 milyon dolarlık konsolide aktif büyüklüğü,
600 milyon doları aşan toplam iş hacmi**

20 yılı aşan bir reel sektör tecrübesi üzerinde yükselmekte olan Çalık Holding, tekstil, finans, inşaat, enerji ve ticaret alanlarında faaliyet gösteren şirketleri ile ülkemizin saygın, köklü ve çok-sektörlü gruplarından biridir.

Genel merkezi İstanbul'da bulunan Çalık Holding'in, 2002 yıl sonu verilerine göre toplam konsolide aktifleri 732 milyon dolardır. Grubun toplam satışları aynı yıl 600 milyon dolar sınırını aşmıştır.

Güncel teknolojik donanıma sahip yatırımları, yetkin kadrosu, kurumsallaşma yönündeki sağlam adımları ve gelişmiş kalite anlayışı, Grubun en önemli rekabet avantajlarını oluşturmaktadır. Çevrenin korunması anlamında örnek bir kurum olan Holding, tüm yatırım, üretim ve ticaret faaliyetlerinde sürdürülebilir bir gelişme ve büyümeyi öncelikle gözetmektedir.

2002 yılında Grup, geleceğe hazırlanma yolunda önemli mesafeler kaydetmiş ve stratejik olarak önem verdiği kurumsallaşma ve yeni yatırım faaliyetlerini yoğunlaştırarak devam ettirmiştir.

Tekstil, 2002 yılında da, Çalık Holding'in en büyük iş sahası olmaya devam etmiştir. 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.

İnşaat ve enerji Grubun büyümeyi hedeflediği diğer iş sahalarıdır. Çalık Holding halen Türkmenistan'da büyük ölçekli inşaat projeleri üstlenmiş olup, Tejen Gübre Fabrikası, Kelete Çimento Fabrikası, Yaşlık Kağıt Fabrikası ile Teşhis ve Tedavi Klinikleri bunların başlıca örnekleridir.



Grup, değer yaratım zincirini ticaret sektöründeki ihtisas şirketleri ile tamamlamaktadır. Pamuktan denim kumaşa kadar farklı ürün ve mamullerin uluslararası ticaretinde söz sahibi bir grup olan Çalık Holding, son yıllarda internet ortamındaki varlığını da kuvvetlendirmiş; kurduğu ihtisas ticaret portalları ile, reel sektör deneyimini, ülkemiz için yeni bir iş kolu olan, e-ticaret sahasına da taşımıştır.

Çalık Holding, profesyonel yapısı ve çözüme yönelik hizmet anlayışı ile Türkiye'nin saygın ve örnek şirketleri arasındaki yerini pekiştirmeye; dünyanın dört bir yanında tercih edilen, rekabetçi ve kaliteli hizmetler ve ürünler sunan üretici bir grup olmaya devam edecektir.

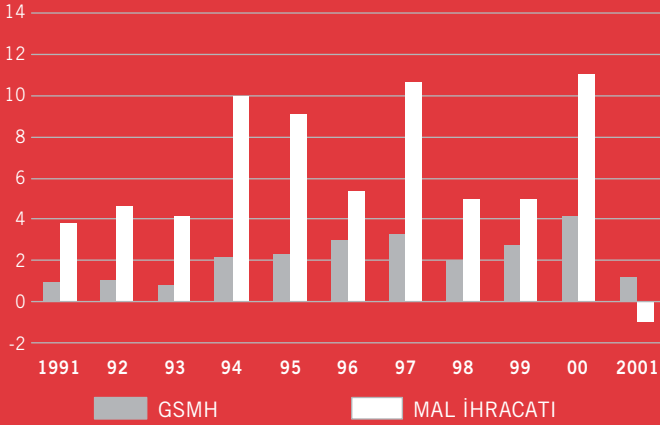
endüstri ve ticarete 21 yıllık tecrübe

Ekonomi

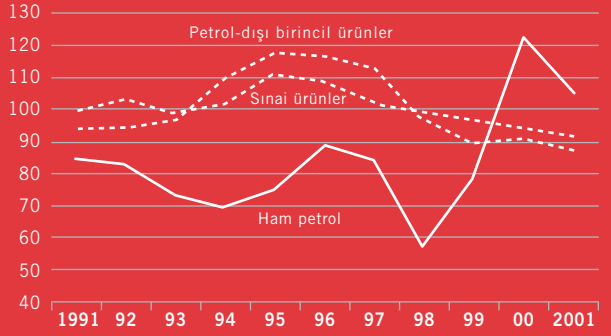
Küresel ekonomi

Küresel ekonomiye duyulan güven zayıflarken

DÜNYA MAL TİCARETİ VE GSMH'DAKİ GELİŞMELER (1991-2001) (YILLIK %)



ULUSLARARASI TİCARET HADLERİNDEKİ GELİŞMELER (1991-2001) (INDEX, 1990= 100)



Küresel ekonomiye duyulan güven sarsılırken...

2002 yılı, küresel ekonomiye duyulan güvenin zayıfladığı bir yıl olmuştur. Gelişmekte olan piyasaların istikrara kavuşamaması, gelişmiş piyasalardaki durgunluk ve az gelişmiş ülkelerin çözülemeyen yoksulluk sorunu dünya ekonomisinin üstünde durduğu dengelerin ne kadar sürdürülebilir olduğu konusunda soru işaretleri yaratmıştır. Küreselleşme anlayışında revizyona gidilmesi gereği belirginleşmiştir.

ABD'deki Enron, Arthur Andersen ve benzeri dev şirket skandalları serbest piyasa ekonomisi ve yeni dünya düzeni tartışmalarını artırırken; etik değerler, skandalların kahramanı dünya devi şirketlerle birlikte büyük yaralar almıştır.

...Amerikan ekonomisi %2.4 büyümüştür.

2000 yılının ortalarından beri ekonominin gidişatı konusunda kuşku taşıyan Amerikalıların, tüketim harcamaları azalmaya devam etmiştir. Talep daralmasının doğal sonucu olarak, Amerikan ekonomisinde üretim düşmeye devam etmiş ve işsizlik artma eğilimini sürdürmüştür. Bu koşulların egemen olduğu ABD ekonomisi, 2002 yılında %2.4 civarında büyüme kaydetmiştir.

AB'nin yeni para birimine karşın...

AB üyesi ülkeler ise, 2002 yılının hemen başında ulusal paraları yerine ortak para birimi euroyu kullanmaya başlamışlardır. Euro, 2002 yılında güçlenerek en büyük rakibi dolar karşısında

avantajlı bir konuma geçmiştir. AB'nin yeni parası, 2002'yi 1.05'lerde dolaşan bir dolar paritesi ile tamamlamıştır.

...Alman ekonomisi derin durgunluk sinyalleri vermektedir.

Avrupa'nın lokomotif ekonomisi Almanya, 2002 yılında da ekonomik durgunluğa gitmekte olduğunun sinyallerini vermeye devam etmiştir. Yılı sıfıra çok yakın bir büyümeyle kapayan Almanya'yı etkileyen, sadece küresel durgunluk değildir. Yaşlı nüfus nedeniyle artan sosyal güvenlik yükü, %10'ları bulan işsizlik oranı, AB'nin genişlemesinin milyarlarca euroya ulaşan faturası gibi sorunlar, Alman ekonomisinin üstündeki büyük yükleri oluşturmaktadır.

Euro bölgesinde ortalama büyüme oranının, %1'ler seviyesinde olduğu tahmin edilmektedir.

Krizlerden kurtulamayan Güney Amerika kıtası...

Yüksek gelişme potansiyeline sahip olmasına karşın, krizlerden kurtulamayan Latin Amerika ekonomileri, 2002 yılını da zorluklarla mücadele ederek geçirmişlerdir. Meksika ve Şili, Güney Amerika'nın sağlıklı iki ekonomik bölgesi olarak kalırken, Arjantin ekonomisinin içine sürüklendiği kaos ve takiben ortaya çıkan siyasal ve sosyal çalkantılar, yatırımcıların 2002 yılında yükselen ekonomilere olan bakış açısını olumsuz olarak etkilemiştir.

Küresel ekonominin 2002 yılında %2.8'lik bir büyüme kaydedeceği öngörülmektedir.

☑ 2003 yılında

Deflasyon küresel ekonomiyi tehdit eden unsur

Asya ekonomilerinde ortalama %6'lık büyüme kaydedilmiştir.

Büyük bir borç yükü altında bulunan Arjantin halen IMF ile bir anlaşmaya varamamış olup, 2002 yılında %11'lik bir küçülme kaydetmiştir.

Bölgenin en önemli ve en büyük ekonomisi olan Brezilya'nın yakın gelecekte çizeceği trend dikkatle izlenmektedir. Bu ülkenin Arjantin'in benzeri bir ekonomik ortama sürüklenmesi, yükselen tüm ekonomilerden büyük oranlı bir sermaye çıkışına ve zincirleme bir ekonomik krize neden olabilecektir.

...Asya ekonomileri...

Japonya dışında Asya ekonomilerinde iyileşme gözlenirken, ortalama büyüme %6 civarında gerçekleşmiştir.

Çin, dünya koşullarından bağımsız bir şekilde büyümesini sürdürme gücüne sahip olduğunu 2002 yılında kanıtlamış, Japonya'nın yerini doldurmasa da Güneydoğu Asya'yı ayakta tutan bir güç olmaya devam etmiştir.

Endonezya, Malezya, Singapur ve Hindistan ekonomileri gelecek vaat etmeye devam etmiştir. Japonya ise 2002'yi %0.8 küçülerek bitirmiştir. Deflasyondan kurtulamayan Japon ekonomisi, düşük tüketimin etkisinde kalmaya devam etmiştir. Japon ekonomisinin önündeki en büyük problem, bankacılık kesiminin düzenlenmesi ve yeniden yapılanmasıdır.

...yükselen pazarların yıldızı Rusya ve...

2002'de yükselen piyasaların yıldızı Rusya olmuştur. Diğer piyasaların güven vermemesi, uluslararası yatırımcıların büyük ölçüde Rusya'ya yönelmesine ve bu ülkeye yapılan portföy yatırımlarının artmasına neden olmuştur.

Rusya'nın 2003 yılında da büyüme trendini sürdürmesi beklenmektedir.

...Orta Doğu, 2003'ün yol haritasını belirleyecektir..

Irak Savaşı ve Orta Doğu'nun yeniden şekillenmekte olan haritası, 2003 ve sonrasında politik ve sosyo-ekonomik trendlerini şekillendirecek diğer önemli faktör olacaktır. Petrol rezervleri anlamında dünyanın en stratejik bölgesi konumundaki Orta Doğu, ticari anlamda da büyük olanaklar doğuracaktır. Petrol ticareti kadar, bölgede savaş sonrası yaşanacak yeniden yapılanma ve imar faaliyetleri önemli hacimlere ulaşacak ve başta taahhüt, inşaat, elektrik ve taşımacılık sektörleri küresel çapta bir canlanma yaşayacaktır.

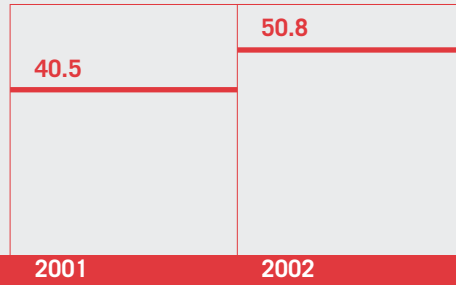
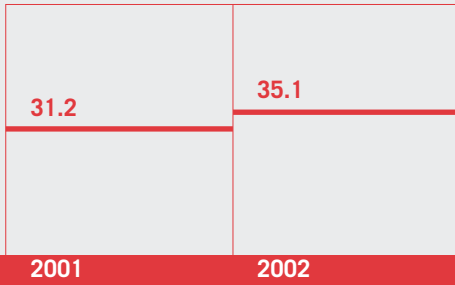
2001 yılında %1'in az üzerinde büyüme kaydeden küresel ekonominin, 2002 yılında %2.8 oranında büyümesi öngörülmektedir. Geçen yıl %0.1 küçülen dünya ticaret hacminin ise 2002'de %2.1 mertebesinde artış kaydettiği tahmin edilmektedir.

Ekonomi Ulusal ekonomi

Türkiye ekonomisindeki yapılanma süreci devam etmiştir.

☑ İhracat milyar dolar

☑ İthalat milyar dolar



Ekonomik kriz sürecinin sonunda...

Yeni bin yıllı birlikte ülkemizin içine girdiği ekonomik kriz sürecinin artçı şokları, 2002 yılında da devam etmiştir. 2002 yılında ekonomik zorluklara ek olarak, politik tansiyon da yükselme eğilimine girmiştir.

Yıl boyunca, yüksek seyreden faiz oranları, istikrarsız döviz kurları ve cazibesini kaybetmiş bir sermaye piyasası ile karşı karşıya kalan Türk ekonomisinde erken genel seçim kararının alınmasıyla birlikte, belirsizliğin nispeten ortadan kalkmaya başladığı gözlenmiştir.

...Türkiye, Kasım 2002'de erken genel seçimlerin yapılması noktasına gelmiştir.

Türkiye 4 Kasım sabahına iki partili bir meclis panoramasına sahip olarak başlamış; seçimlerde tek başına çoğunluğu elde eden AKP, Kasım ayının ikinci yarısında yeni hükümeti kurmuştur.

Ulusal ve küresel piyasaların seçim sonucuna ilk tepkileri olumlu olurken; Türkiye, Aralık 2002'de Kopenhag'da yapılan AB zirvesinden, 2004 Aralık ayı için -gerekli siyasi kriterleri sağlama koşuluyla bağlanan- bir tam üyelik müzakere tarihi almıştır.

2002 yılında, ekonomik göstergelerdeki...

Türkiye ekonomisi temel sorunu olan durgunluktan kurtulamamakla beraber, 2002 yılında başta enflasyon ile mücadele olmak üzere bir dizi ekonomik göstergede başarılı bir performans kaydetmiştir.

Enflasyon düşüşü, stand-by hedeflemesinin üzerinde gerçekleşmiş; yıllık artış TEFE'de %30.8, TÜFE'de ise %29.7 seviyesinde kalmıştır. Benzer şekilde yıllık %3 olarak hedeflenen büyüme %7.8 olarak kaydedilmiştir. Keza, bütçe parametrelerinin çoğunda hedefler tutmuş; Türkiye borç sürdürülebilirliği konusunda önemli bir sınavı daha geçmiştir.

...olumlu gelişmeye karşın, ekonomik durgunluk henüz aşılamamıştır.

Türkiye, parametrelerde elde ettiği başarıyı, genel ekonomik durgunluktan kurtulma konusunda henüz gösterememiştir. Ağırlıklı olarak stok yenileme yatırımları, güçlü ihracat performansı ve turizm gelirleri kaynaklı gerçekleşen yüksek GSMH büyümesinin, süreklilik gösterecek bir reel tüketim artışıyla desteklenemediği görülmüştür.

Ülkede gelir adaletsizliği halen en önemli sorun niteliğindedir. Gelir dağılımının

İhracat, Türkiye ekonomisinin dengeli ve sürdürülebilir büyümesinin sağlanması açısından kilit öneme sahiptir.

2002 yılı GSMH büyümesi = %7.8

Dışsal etkenlerin belirleyiciliği

düzelmesi konusunda alınacak acil önlemlere ihtiyaç vardır. İstihdamı ve dolayısıyla tüketimi artıracak politikalara gerek duyulmaktadır. Bunun için, yatırımcıların ve halkın, ekonomik sisteme olan güvenlerinin sürekli kılınması ve ekonomi politikalarının siyasi politikalardan mümkün olduğunca ayrıştırılması gerekmektedir.

Türk Lirası'nın değer kazandığı bir ortamda...

Türk Lirası yıl içinde değer kazanmış ve ABD Doları karşısındaki değer kaybı sadece %14 seviyesinde kalmıştır.

Toplam talebi sınırlı tutma politikası, Türk Lirası'nın değer kazanmasını sağlamış, enflasyonun artışını ise frenlemiştir. Ekonomide devam etmekte olan işçi çıkarmaları, yüksek faizler ve olumsuz kredi koşulları ise, ileriye dönük enflasyonist beklentileri tam anlamıyla kırmak konusundaki en önemli engeller olmaya devam etmiştir.

...bankacılık sektörü rehabilitasyon sürecinden geçmeye devam etmiştir.

Bankacılık sektörü açısından 2002 iki yıl önceki kriz dalgası ile başlayan yeniden yapılanma ve rehabilitasyon sürecinin devam ettiği ve göreceli bir iyileşmenin kaydedildiği bir yıl olmuştur. Düşük kar marjları daha yüksek

verimlilik, etkinlik ve farklılaştırılmış rekabet avantajları arayışlarını artırırken, sektördeki konsolidasyon banka sayısını 61'den 54'e düşürmüştür. Sektör personel ve şube sayısı anlamında da düşüşler kaydetmiştir.

2003 yılında istikrar arayışı devam ederken...

2003 yılının ilk çeyreğinin sona ermek üzere olduğu bu günlerde, yılın 2002'den farklı bir görünüm arz edemeyeceği görüşü hakimdir. Yeniden bir denge ve sürdürülebilir büyüme momentumunun yakalanması muhakkak ki süre alacaktır.

...dışsal etkenler belirleyici gücünü artırabilecektir.

Küreselleşme karşıtlarının tüm çabalarına rağmen, tek ve büyük bir ekonomik organizmaya doğru hareket halinde olan dünya, önemli bir sosyo-politik yapılanma sürecindedir. Orta Doğu, AB'nin geleceği, Çin ekonomisinin kaydedeceği performans, IMF ve Dünya Bankası gibi ülkeler üstü ekonomik yapıların politikaları, sadece ülkemizin değil, yerküre üzerindeki tüm ekonomilerin dışsal etkenlere karşı kırılganlıklara sahip olmasına yol açmaktadır. Türkiye ekonomisi açısından yakından izlenmesi gereken dosyalar ise Orta Doğu, AB, Kıbrıs, ABD ile ilişkiler ve IMF ile yürütülmekte olan işbirliğidir.

Denetim Raporu



**Çalık Yatırım Bankası A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,
İstanbul**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

1. Çalık Yatırım Bankası A.Ş. 'nin ("Banka") 31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla hazırlanan, 31 Aralık 2002 tarihindeki Türk Lirası'nın alım gücüyle ifade edilen bilançosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait gelir, özsermaye ve nakit akım tablolarını denetlemiştir. Hazırlanan bu mali tablolardan Banka yönetimi sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız denetimlere dayanarak bu mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir. 31 Aralık 2001 tarihli mali tablolar bir başka denetim firması tarafından denetlenmiş ve 1 Şubat 2002 tarihli raporlarında şartsız görüş verilmiştir. Bir başka denetim firması tarafından hazırlanan rapor tarafımıza sunulmuş ve raporumuz açılış bakiyeleri ile ilgili olarak sözkonusu denetim firmasının raporuna dayandırılmıştır.
2. Denetim çalışmalarımız Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak yapılmıştır. Bu standartlar, denetimin mali tablolarda önemli bir yanlışlığın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yapılmasını gerektirmektedir. Denetim, mali tablolardaki tutarlara ve açıklamalara baz olan kanıtların, örnekleme yöntemi ile incelenmesini içerir. Denetim, aynı zamanda, uygulanan muhasebe ilkelerinin ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve genel olarak, mali tabloların sunumunun değerlendirilmesini de içerir. Denetimimizin, beyan ettiğimiz görüşümüze makul bir baz teşkil ettiği kanısındayız.
3. İlişkideki mali tablolarda bir önceki yıla ilişkin rakamlar, cari yıldaki gösterime uygun olması açısından bazı sınıflamalara tabi tutulmuştur, ancak nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablolarına ait 31 Aralık 2001 bilgileri bulunmadığından dolayı karşılaştırmalı olarak verilmemiştir.
4. Görüşümüze göre, yukarıdaki paragrafta belirtilen karşılaştırmalı bazı bilgilerin verilmemesi dışında, yukarıda bahsedilen mali tablolar Çalık Yatırım Bankası A.Ş. 'nin 31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını, bütün önemli taraflarıyla, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak arzetmektedir.
5. Görüşümüze etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür: Mali tablo dipnot 22'de belirtildiği üzere, bankanın işlemlerinin büyük bir çoğunluğu ilişkili şirketler olan Çalık Holding grubu şirketleri ile gerçekleşmiştir.

DRT Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

DRT DENETİM REVİZYON TASDİK
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of Firm DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

İstanbul, 14 Şubat 2003

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ
İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

AKTİFLER	Not	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
NAKİT DEĞERLER		930	-
T.C. MERKEZ BANKASI	4	2,336	2,001
BANKALAR	5	2,172	10,017
BANKALARARASI PARA PİYASASI	6	17,283	9,759
MENKUL DEĞERLER CÜZDANI (NET)	7		
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler		8,932	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler		-	599
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler		-	1,896
		8,932	2,495
KREDİLER (NET)	8	4,092	134
FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (NET)	9	20,444	20,775
İŞTİRAKLER	10	-	237
SABİT KIYMETLER (NET)	11	957	1,126
DİĞER AKTİFLER	12	606	3,637
TOPLAM AKTİFLER		57,752	50,181

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ
İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

		31 Aralık 2002	31 Aralık 2001
PASİFLER	Not	Milyar TL	Milyar TL
KULLANILAN KREDİLER	13	22,691	19,926
REPO TAAHHÜTLERİNDEN BORÇLAR		749	283
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER		71	131
VERGİ KARŞILIĞI	14	1,125	988
DİĞER BORÇLAR	15	1,767	972
KARŞILIKLAR	16	22	29
DİĞER PASİFLER	17	320	1,160
ERTELENMİŞ VERGİ PASİFİ (NET)	14	1,748	2,456
TOPLAM PASİFLER		28,493	25,945
ÖZKAYNAKLAR			
Sermaye	18	30,534	25,249
Yasal Yedekler		704	394
Birikmiş Kar / (Zarar)		(1,717)	728
Sermayeye Transferler		(5,285)	(4,349)
Dönem Karı		5,023	2,214
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		29,259	24,236
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER	23	-	-
TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR		57,752	50,181

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİNDE
SONA EREN YILLARA AİT GELİR TABLOSU

	Not	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
FAİZ GELİRLERİ			
Kredilerden alınan faizler		3,431	7,008
Bankalararası para piyasası işlemlerinden alınan faizler		6,356	-
Menkul değerler cüzdanından alınan faizler		2,423	356
Banka plasmanlarından alınan faizler		128	8,690
Finansal kiralama işlemlerinden alınan faizler		955	475
		13,293	16,529
FAİZ GİDERLERİ			
Bankalararası para piyasası işlemlerine verilen faizler		(29)	-
Kullanılan kredilere verilen faizler		(527)	(440)
Diğer faiz giderleri		(168)	(8)
		(724)	(448)
NET FAİZ GELİRİ			
Tahsili gecikmiş kredi ve leasing alacakları karşılık giderleri		-	-
KARŞILIKLAR SONRASI NET FAİZ GELİRİ		12,569	16,081
KUR FARKI GELİRLERİ (NET)			
		964	3,567
MENKUL KIYMETİ İŞLEMLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER (NET)			
		245	233
BANKACILIK FAALİYETLERİNDEN GELİRLER (NET)			
		13,778	19,881
FAİZ DIŞI GELİRLER	19	1,258	1,130
FAİZ DIŞI GİDERLER	20	(3,519)	(3,399)
PARASAL ZARAR ÖNCESİ KAR		11,517	17,612
PARASAL ZARAR		(5,244)	(11,427)
VERGİ ÖNCESİ KAR		6,273	6,185
VERGİ KARŞILIĞI	14	(576)	(3,767)
İŞTİRAK NET ZARARINDAKİ BANKA PAYI	10	(674)	(204)
NET DÖNEM KARI		5,023	2,214

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Ödenmiş Sermaye Milyar TL	Yasal Yedekler Milyar TL	Birikmiş Kar/(Zarar) Milyar TL	Dönem Net Karı Milyar TL	Toplam Milyar TL
31 Aralık 2001 itibariyle	25,249	394	(3,621)	2,214	24,236
Nakit sermaye artışı	-	-	-	-	-
Yasal yedeklere transfer	-	310	(310)	-	-
Ödenmiş sermayeye transfer	5,285	-	(5,285)	-	-
Birikmiş kar/(zarara) transfer	-	-	2,214	(2,214)	-
Net dönem karı	-	-	-	5,023	5,023
31 Aralık 2002 itibariyle	30,534	704	(7,002)	5,023	29,259

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU

	31 Aralık 2002 Milyar TL
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI:	
Net kar/(zarar)	5,023
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımına ulaşmak için yapılan düzeltmeler:	
Amortisman ve itfa payları	414
Tahsili gecikmiş alacaklar karşılığındaki artış/(azalış)	-
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış/(azalış)	-
Diğer karşılıklardaki artış/(azalış)	(7)
Ertelemiş vergilerdeki artış/(azalış)	(708)
Ödenecek vergilerdeki artış/(azalış)	72
İştiraklerdeki net zarar	674
İşletme faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) net nakit	5,468
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI:	
Menkul kıymetlerdeki (artış)/azalış	(5,690)
Kredi ve finansal kiralama alacaklarındaki (artış)/azalış	(3,453)
Sabit kıymetlerdeki net (artış)/azalış	(263)
Faiz tahakkukları ve diğer aktiflerdeki (artış)/azalış	1,677
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit	(7,729)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI:	
Kullanılan kredilerdeki artış/azalış	(5,156)
Gider tahakkuku ve diğer pasiflerdeki artış/(azalış)	3,057
Sermayedeki nakit artış/(azalış)	5,290
Ödenen kar payları	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	3,191
NAKİT DEĞERLERDEKİ NET DEĞİŞİM	930
YIL BAŞINDAKİ NAKİT DEĞERLER BAKİYESİ	-
YIL SONUNDAKİ NAKİT DEĞERLER BAKİYESİ	930

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

1. BANKANIN FAALİYETLERİ

Çalık Yatırım Bankası A.Ş., Ağustos 1999'da Türkiye'de kurulmuş olup faaliyetlerini Merter/İstanbul'da sürdürmektedir. Banka'nın başka şubesi bulunmamaktadır. Banka bir yatırım bankası olarak faaliyet göstermekte ve finansal kiralama, factoring, kredi kullandırma, ticari finansman gibi kurumsal hizmetler vermektedir. Banka'nın yatırım bankası olması sebebiyle müşterilerden mevduat toplamaya yetkili değildir. Banka bünyesinde, 31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla 24 personel çalışmaktadır.

Banka'nın, 31 Aralık 2002 itibarıyla sermayedarları ve sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

SERMAYEDARIN ADI	HİSSE	HİSSE	HİSSELERİN
	PAYI	SAYISI	NOMİNAL DEĞERİ Milyar TL
Çalık Holding A.Ş.	%91.5	12,352,500	12,353
GAP Güneydoğu Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	%4.5	607,500	607
Ahmet Çalık	%2	270,000	270
Mahmut Çalık	%1	135,000	135
Ali Akbulut	%1	135,000	135
TOPLAM	%100	13,500,000	13,500

Banka ayrıca, Gap Pazarlama, Koç.Net ve Tariş ile birlikte e-ticaret konusunda faaliyet gösteren AGROMARKET isimli bir şirkete %44 oranında iştirak etmektedir. Söz konusu şirket, internet aracılığı ile pamuk satışı yapmaktadır.

Banka, genel olarak Çalık Grubu şirketlerine, finansal kiralama ve kredi kullandırma, finansman ve factoring gibi kurumsal hizmetler vermektedir. Banka bünyesinde, 31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla 24 personel çalışmaktadır.

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMASINDAKİ ESASLAR

İlişikteki mali tablolar, Uluslararası Finansal Raporlama Standardı'na ("UFRS") (önceden Uluslararası Muhasebe Standardı, UMS olarak anılmakta idi) uygun olarak hazırlanmıştır. Bu konsolide mali tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe prensipleri aşağıda belirtilmiştir:

Mali Tabloların Sunumundaki Esaslar

Banka, yasal defterlerini Bankalar Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Mevzuatı'na uygun olarak hazırlamaktadır. Ekli mali tablolar tarihi maliyet esasına göre takip edilen (not 3'te belirtildiği gibi Türkiye'de uygulanan sabit kıymet değerlemesi dışında) yasal kayıtlar baz alınarak, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına ("UFRS") uygun olarak doğru gösterimi sağlamak amacıyla yapılan düzeltme ve sınıflamalar sonucu hazırlanmıştır. Mali tablolar Banka işlemlerinde ağırlıklı olarak kullanılan para birimi olan Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

UFRS ile Türkiye dışında diğer ülkelerde uygulanan genel kabul görmüş ilkelerinin farklılığının nicel etkileri mali tabloların notlarında belirtilmemiştir. Banka yönetiminin görüşüne göre, ekli mali tablolar finansal pozisyonun doğru olarak sunulması ile ilgili tüm düzeltmeleri, faaliyet sonuçlarını ve dönemin nakit akımlarını içermektedir.

İlişikteki mali tablolarda bir önceki yıla ilişkin rakamlar, cari yıldaki gösterime uygun olması açısından bazı sınıflamalara tabi tutulmuştur.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Enflasyon Muhasebesi

Ekteki mali tablolarda, bilanço tarihi itibarıyla Türk Lirasının satın alma gücündeki değişiminin gösterilmesi amacıyla, "Yüksek Enflasyon Ortamında Finansal Raporlama" başlıklı 29 numaralı Uluslararası Finansal Raporlama Standardı ("UFRS 29") tarafından öngörüldüğü üzere genel fiyat endeksleri kullanılarak bazı düzeltmeler yapılmıştır.

UFRS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayımlanan Toptan Eşya Fiyat Endeksi baz alındığında, söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2002 tarihinde sona eren üç yıllık dönem için % 227 olarak gerçekleşmiştir. UFRS 29, mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere tekabül eden bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesinin öngörmektedir. Endeksleme düzeltmeleri, Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından ülke geneli için yayımlanan toptan eşya fiyat endeksi ("TEFE") baz alınarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından açıklanan endeksler kullanılarak hesaplanmıştır (1994=100).

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

	Endeks	Düzeltilme Katsayıları
31 Aralık 1999	1,979.5	3.273
31 Aralık 2000	2,626.0	2.467
31 Aralık 2001	4,951.7	1.308
31 Aralık 2002	6,478.8	1.000

Türk Lirası'nın Amerikan Doları karşısındaki yıllık değişiminin, Türkiye'deki toptan eşya fiyat endeksiyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir;

Yıl:	2002	2001	2000	1999
ABD Doları				
Devalüasyon Oranı	%13.5	%114.3	%24.3	%72.7
TEFE Enflasyon Oranı	%30.8	%88.6	%32.6	%62.9

Enflasyon muhasebesi ile ilgili düzeltmeler aşağıda belirtilen ana hatlar çerçevesinde uygulanmıştır:

- Bilanço tarihindeki TL'nin satın alma gücünü göstermeyen bütün parasal olmayan tutarlar, genel fiyat endeksleri kullanılarak düzeltilmiştir. Aynı tutarlara denk gelen bir önceki yıl rakamları da aynı şekilde düzeltilmiştir.
- Parasal aktif ve pasifler halihazırda bilanço tarihindeki satın alma gücünü yansıttığı için herhangi bir düzeltmeye tabi tutulmamıştır. Parasal değerler para olarak tutulur, tahsil edilir ve ödenir.
- Sabit kıymetler Banka kayıtlarında Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde yapılan yeniden değerlendirilmesi elimine edilerek Toptan Eşya Fiyat Endeksi esas alınarak ilk elde etme maliyeti ve birikmiş amortismanların elde edilmiş tarihine veya bilançoya kaydedilmiş tarihine tekabül eden düzeltme oranları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Gelir tablosunda yer alan bütün kalemler ilgili düzeltme oranları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Banka'nın net parasal pozisyonuna olan etkisi, gelir tablosunda parasal kazanç veya kayıp olarak gösterilmiştir.
- 2001 yılı bilanço ve gelir tablosu kalemleri de aynı şekilde hesaplanmış ve endekslenerek 31 Aralık 2002 değerlerine getirilmiştir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ

İlişikteki mali tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe prensipleri aşağıda belirtilmiştir:

3.1 Muhasebe Esasları

Ekte sunulan mali tablolar Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") göre hazırlanmıştır. Mali tablolara yansıtılan düzeltme ve sınıflamalar, Not 2'de belirtildiği üzere Türkiye'deki muhasebe uygulamaları doğrultusunda tutulan Banka'nın yasal kayıtlarına işlenmemiştir.

3.2 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Bankacılık hizmet gelirleri ve iştirak kar payları tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, bunların dışındaki tüm faiz ve diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmiştir. Gelir ve giderler UFRS 39'a uygun olarak rayiç değer veya iskonto edilmiş değer yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Kolaylık sağlaması açısından, bazı gelir ve gider kalemleri rayiç değer veya iskonto edilmiş değer yönteminden önemli ölçüde farklı olmadığı durumlarda doğrusal yöntemle muhasebeleştirilmektedir. Tüm gelir ve gider kalemleri endekslenerek bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmiştir. Dövizle endekli Türk Lirası kredilerin değerlendirilmesinden kaynaklanan kur farkları faiz gelirleri hesabı içerisinde gösterilmektedir.

3.3 Yabancı Para İşlemleri

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlendirilmeye tabi tutulmaktadır. Değerlendirme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

3.4 Menkul Değerler Cüzdanı

Banka'nın menkul değerler cüzdanı çoğunlukla Devlet Tahvili ve Hazine Bonolarından oluşmaktadır. Menkul değerler, işlem fiyatı veya piyasa fiyatı ile belirlenen rayiç değerleriyle kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin kayıtlı değeri tahmini elde edilebilir değerinden düşük olması durumunda değer azalışı sözkonusudur. Banka her bilanço döneminde değer azalışına ilişkin tarafsız bir veri olup olmadığıyla ilgili bir değerlendirme yapmaktadır. Değer düşüşüyle ilgili bir veri bulunması durumunda Banka, ilgili varlık veya varlık grubunun elde edilebilir değerini tahmin ederek değer azalışını dönemin net kar zararına yansıtılmaktadır.

Menkul kıymetlerle ilgili elde edilen faizler faiz gelirleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Ticari veya yatırım amaçlı menkul kıymetlerden kaynaklanan sermaye piyasası işlemleri kar ve zararları dönemin net kar zararına yansıtılmaktadır.

Banka, menkul kıymetler portföyünü UFRS 39'a uygun olarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetler:

Ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetler kısa vadeli fiyat hareketleri veya marjnlere bağlı olarak kar etmek amacıyla portföye alınan kıymetlerdir. Kayıtlara alındıktan sonra ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetler güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Vadesine kadar elde tutulacak menkul kıymetler:

Vadesine kadar elde tutulacak menkul kıymetler, belirli bir vade yapısı ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Banka'nın vadesine kadar elde tutma niyeti ve gücü olan kıymetlerdir. Vadesine kadar elde tutulacak menkul kıymetler etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle değerlendirilmektedir.

Satılmaya hazır menkul kıymetler:

Satılmaya hazır menkul kıymetler (a) vadesine kadar elde tutulmayan veya (b) ticari amaçla elde tutulmayan kıymetlerden oluşmaktadır. Kayıtlara alındıktan sonra satılmaya hazır menkul kıymetler güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Rayiç değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen menkul kıymetler iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

3.5 Sabit Kıymetler

Maddi sabit kıymetler, endekslenmiş satın alma maliyetlerinden endekslenmiş amortismanlar düşülerek bilanço tarihindeki Türk Lirasının satın alma değerine getirilmektedir.

Maddi sabit kıymetler normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle ve takribi ekonomik ömürleri itibariyle amortisman tabii tutulmaktadır. Uygulanan başlıca amortisman oranları aşağıda verilmektedir:

Taşıtlar	%20
Döşeme ve Demirbaşlar	%20
Özel Maliyet Bedelleri	%20
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	%20

Sabit kıymet satışlarından doğan kar ve zararlar, defter değeri arasındaki fark olarak belirlenmekte ve faaliyet karına yansıtılmaktadır.

3.6 Yazılım Geliştirme Maliyeti

Banka, bilgisayar yazılım geliştirme maliyetlerini gider olduğu zaman kayda almaktadır. Ancak, yapılan harcamaların aktiflerle ilişkilendirilebilmesi ve ölçülebilmesi koşuluyla, eğer Banka'ya ileriki bir vadede ekonomik fayda sağlayacaksa, bu maliyetler bilgisayar yazılımının maliyetine eklenir. Varolan bilgisayar yazılımlarının durumunu korumaya yönelik tüm diğer harcamalar, harcamanın yapıldığı dönemde giderleştirilmektedir.

Aktifleştirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle ve takribi ekonomik ömürleri itibariyle amortisman tabii tutulmaktadır (genellikle 5 yıl).

3.7 Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk yasaları ve sendika sözleşmelerine göre kıdem tazminatları emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Kıdem tazminatı, hizmet süresi ve emeklilik veya işten çıkarılma dönemindeki son maaş veya ücret üzerinden hesaplanmaktadır.

Uluslararası Muhasebe Standartları No.19 (Yenilenmiş) "Emeklilik Hakları" ekli mali tablolarda uygulanmıştır. Gelecek dönemde hak edilecek kıdem tazminatı tutarı tahmin edilen enflasyon oranı ile uygun olan bir iskonto oranının net değeri üzerinden reeskont edilerek bilanço tarihindeki değerine getirilmektedir. Bu standart, kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında ayrıca gelecekte gerçekleşmemesi beklenen yükümlülüğün tahmin edilmesini de dikkate almaktadır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

3.8 Kredi Karşılıkları

Krediler Banka tarafından tahsis edilen ve UFRS 39'a göre iskonto edilmiş değerleri ile gösterilen finansal enstrümanlardır. Kullanılan kredilerin cari durumunun değerlendirilmesi neticesinde Banka, kredi portföyündeki tahmin edilen tahsili geçikmiş alacaklar ile, garanti ve yükümlülüklerinden doğan zararları için özel karşılık ayırmaktadır. Ayrılan karşılıklar periyodik olarak değerlendirilerek, düzeltme yapılması gerektiğinde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Banka, yeterli bir şekilde teminatlandırılmamış olan veya yönetimin kredi değerliliğini yitirdiğine inandığı müşterilere ait kredileri tasfiye olunacak alacaklara sınıflamaktadır. Banka, tasfiye olunacak kredi ve diğer alacaklara faiz yürütmeyi durdurmaktadır.

3.9 Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Ekli mali tablolarda Banka'nın cari yıl faaliyetlerinin sonuçlarına ilişkin bilanço tarihinde geçerli olan Türk vergi oranları üzerinden tahmini yükümlülüklerine ilişkin vergi karşılığı ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı kanunen kabul edilmeyen giderlerin eklenmesi ve vergiye tabi olmayan gelirlerin düşülmesi yoluyla belirlenmektedir.

Aktif ve pasiflerin kayıtlı değerleri ile vergiye tabi değerleri arasında oluşan zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı, maddi duran varlıkların defter değeri ile ekteki mali tablolardaki bilanço değeri (endekslenmiş maliyet bedeli) arasındaki fark, vergiye tabi olmayan veya kanunen kabul edilmeyen çeşitli karşılıklar üzerinden bazı zamanlama farkları doğmaktadır. Net zamanlama farklarına istinaden ertelenmiş vergi pasifi hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi aktifleri sadece gelecek dönemlerde ertelenmiş vergi avantajından yararlanabilecek gelirlerin elde edilme olasılığı bulunması durumunda muhasebeleştirilmektedir.

Uygulamada, ertelenmiş vergi pasifi vergiye tabi bütün zamanlama farkları üzerinden ayrılmakta, ertelenmiş vergi aktifleri ise sadece gelecek dönemlerde vergi matrahından indirilebilir geçici zamanlama farkları bulunması durumunda ayrılmaktadır. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi; şerefiye (veya negatif şerefiye) ve vergi karını veya faaliyet karını etkilemeyen diğer işlemlerden kaynaklanan zamanlama farklarından doğduğu takdirde, muhasebeleştirilmemektedir.

Ertelenmiş vergi, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan kurumlar vergisi oranı üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi, kar zarar hesaplarına yansıtılır. Fakat ertelenmiş vergi doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmiş bir işlemten kaynaklanıyorsa, ertelenmiş vergi de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ile ertelenmiş vergi pasifleri vergi matrahı aynı vergi otoritesi tarafından tahakkuk ettiriliyorsa veya Banka kısa vadeli vergi aktifleri ile vergi yükümlülüklerini net olarak göstermek istiyorsa netleştirilebilir.

3.10 Geri Alma veya Satma İşlemine Tabi Menkul Değerler

Menkul kıymetlere ilişkin geri alım ve satım sözleşmeleri kısa vadeli olup, çoğunlukla devlet tahvilinden oluşmaktadır. Geri alma anlaşması çerçevesinde ("Repo") yapılan satışlar bilançonun aktifinde, vadesinde yerine getirilecek taahhüt ise bilançonun pasifinde ayrıca gösterilmiştir. Bu işlemlere ilişkin kar ve zarar ilgili dönemlerde faiz gelirleri veya faiz giderleri olarak kaydedilmektedir. Ters repo işlemleri, menkul kıymetlere dahil edilmektedir. Ters repo işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri, vadeye kalan gün sayısı dikkate alınarak tahakkuk ettirilmektedir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

3.11 İlişkili Kuruluşlar

Banka'nın ve ilişkili şirketlerin sermayedarları, yöneticiler ve yönetimde yer alan personel ve bu kişilerin aileleri ve ilişkili şirketleri; ve diğer Çalık Grubu şirketleri bu raporda "İlişkili Kuruluşlar" olarak belirtilmiştir.

3.12 Finansal ve Faaliyet Kiralama

Kiraya Veren

Finansal kiralama kontratından doğan alacaklar, Banka'nın finansal kiralama konusu net yatırımları tutarında kiracıdan alacak kaydedilir. Kira ödemeleri, ana para ve faiz olarak bölüştürülür. Finansal kiralamadan elde edilen faiz geliri, Banka'nın finansal kiralama konusu net yatırımlarından sabit dönemsel bir getiri yansıtması için muhasebe dönemlerine bölüştürülür.

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiraya verilen varlıklar, bilançoda sabit kıymetler kalemi içinde yer almaktadır. Bu varlıklar, ekonomik ömürleri üzerinden, diğer benzeri varlıklar gibi amortismanına tabi tutulmaktadır. Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kontrat süresince vadeye kalan gün sayısı esasına göre kayda alınmaktadır.

Kiracı

Banka tarafından finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıklar elde edilme tarihindeki rayiç değerleriyle kayıtlara alınmaktadır. Finansal kiralama kuruluşuna olan borçlar finansal kiralama borçları olarak bilançoda gösterilmektedir. Toplam finansal kiralama yükümlülüğü ile elde edilen varlığın piyasa değeri arasındaki fark olan finansman faizi ise kiralama süresi boyunca gelir tablosuna eşit olarak yansıtılmaktadır.

Kiralanan varlığın mülkiyetinin tüm risk ve getirileri kiraya verene ait kiralama işlemleri faaliyette kiralaması olarak sınıflanmaktadır. Faaliyette kiralaması işlemleriyle ilgili yapılan ödemeler doğrusal yöntemle gelir tablosuna gider olarak kaydedilmektedir.

3.13 Mali Enstrümanların Rayiç Değerleri

Mali enstrümanlar finansal aktifler, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Mali enstrümanlar Banka'nın ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Banka'nın aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Mali enstrümanlar Banka'nın bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir. Banka, bu enstrümanların alım ve satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapmaktadır.

Banka mali enstrümanları işlem tarihini ("trade date") esas alarak muhasebeleştirilmektedir. Kayıtlara ilk alındıktan sonra tahsis edilen kredi ve diğer alacaklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, aktif piyasalarda borsa fiyatı bulunmayan ve güvenilir bir şekilde değeri ölçülemeyen varlıklar dışındaki bütün finansal aktifler rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir.

Rayiç değerleri ile gösterilmeyen ve belirli bir vade yapısına sahip varlıklar etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilmiş değerleriyle değerlendirilmektedir. Belirli bir vadeye sahip olmayan finansal varlıklar maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Bütün finansal aktifler değer azalışı açısından dönemsel olarak incelemeye tabi tutulmaktadır.

Bazı finansal enstrümanlar yukarıda çeşitli başlıklar altında verildiği üzere rayiç değerleriyle gösterilmektedir. Diğer finansal enstrümanlar iskonto edilmiş değerleriyle değerlendirilmekte olup, eğer pratikse rayiç değerlerinin karşılaştırmalı olarak verilmesi gerekmektedir. Rayiç değer, bilgili ve istekli tarafların muvazadan arı olarak bir varlığı değiştirmede veya borcu kabul etmede kullanabilecekleri değerdir. Rayiç değer, en gerçekçi olarak bir finansal varlığı edinilmesi için ödenecek veya satışı sonucu elde edilecek değerinin varsa aktif bir piyasada oluşan piyasa fiyatı ile belirlenebilir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Cari ekonomik koşullar sadece Türk piyasalarında dalgalanmalara yol açmamış, aynı zamanda piyasalarda işlem hacimlerinin düşmesine neden olmuştur. Bunun sonucunda, bazı durumlarda Grup aktif piyasalarda oluşan fiyatlar elde edememektedir. Bu durumlarda benzer finansal enstrümanlar için uygulanan fiyatların kullanılması ve iç verim oranı üzerinden bugünkü değer kullanılması gibi rayiç değerle ilgili diğer yöntemler uygulanmaktadır. Rayiç değer gerçeği olarak ölçülemediği durumlarda kayıtlı değeri göstermek için iskonto edilmiş değer yöntemi uygulanmaktadır. Değerleme yöntemlerinin geniş bir yelpazeye yayılması nedeniyle Grup'un rayiç değer bilgilerinin bağımsız piyasa verileri veya diğer kuruluşların uyguladığı bilgilerle karşılaştırılması uygun olmayabilir.

Ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir. Satılmaya hazır menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir. İskonto edilmiş değerleriyle gösterilen finansal aktif ve pasiflere ilişkin kar veya zararlar ilgili varlık veya yükümlülükler bilançodan çıkarıldığında, değer azalışı oluştuğunda veya iskonto süresi boyunca ilgili dönemin net kar veya zararına yansıtılmaktadır.

Aşağıda açıklandığı gibi, bazı finansal aktifler ve yükümlülükler doğası gereği kısa vadeli olmalarından veya çok kısa vadede bunlarla ilgili faiz oranlarındaki değişkenliklere bağlı olarak faiz gelirleri ve giderlerinin piyasa oranlarından önemli ölçüde farklılık göstermemesi nedeniyle bilançoda maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Aşağıda mali enstrümanlarının her bir grubunun rayiç değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve tahminler gösterilmiştir:

Merkez Bankası ve Bankalar: Bilançodaki kayıtlı değer, tahmini rayiç değeridir.

Bankalararası Para Piyasası: Rapor tarihi itibarıyla talep edilen ödeme tutarı, bankalararası para piyasalarından alacak ve borçların tahmini rayiç değerleridir.

Menkul Kıymetler: Rayiç değer, piyasada işlem görenler için geçerli olan fiyatlar kullanılarak bulunmaktadır. Piyasa değeri bulunmayan diğerleri için defter değerleri, tahmini gerçek değerleridir.

Krediler: Kredilerin büyük çoğunluğu kısa vadeli olup, kısa bir sürede piyasada oluşan faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olarak değiştirilebilmektedir. Yönetim, kredilerin açılış tarihindeki faiz riskleri ile faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerin ve tahsil edilemeyen tutarlar için ayrılan karşılıkların, krediler için rayiç değeri gösterdiğine inanmaktadır.

Geri Alım ve Satım İşlemleri ile İlgili Menkul Kıymetler: Bilançodaki mevcut değer, tahmini gerçek değeridir.

Yabancı para cinsinden olan bakiyelerin rayiç değeri dönem sonu kurundan değerlemesi ile işlemiş faizinden oluşmaktadır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

3.14 Risk Yönetimi

Banka normal faaliyetleri kapsamında başlıca likidite, kredi, operasyonel ve piyasa risklerine maruz kalmaktadır. Bu risklerin yönetilmesi Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır. Yönetim Kurulu bu sorumluluğu banka yönetimine ve ilgili alt komitelere vermektedir.

Likidite Riski:

Likidite riski, önemli değişimler gösteren Türk piyasalarında önemli bir risktir. Banka kaçınılmaz bir şekilde aktif ve pasiflerinin vade yapısından dolayı bu tür bir riske maruz kalmaktadır.

Banka bu riski idare edebilmek için nakit akım yükümlülüklerini günlük bazda ölçmekte, yönetmekte ve yükümlülüklerini karşılamak için gerekli gördüğü kadar likit aktifler bulundurmaktadır.

Banka, herhangi bir kaynaktan veya belirli bir zamanda oluşacak aşırı nakit ihtiyacı oluşumuna engel olmak ve likit riskini denetleyebilmek ve yönetebilmek amacıyla, günlük nakit pozisyon tahminleri gibi birçok metodlar kullanmaktadır.

Kredi Riski:

Kredi riski Banka'nın işlem yaptığı diğer bir kurumun yükümlülüklerini yerine getirememesi ihtimali doğduğu durumlarda oluşmaktadır. Bu durumda en önemli adım bu kuruma kredi verilip verilmemesidir. Kredi verilmesi kararı ya Yönetim Kurulu'ndan ya da verilecek kredi miktarına göre ilgili yönetim kademesi tarafından Türkiye'deki bankacılık esaslarına uygun olarak verilmektedir. Banka, borçlulardan mümkünse ipotek veya varlıklar üzerinde benzeri haklardan oluşan teminatlar alınmasına önem vermektedir.

Kredi riskinin günlük idaresi için kredi kullanıcılarının düzenli tetkikini yapan özel birimler oluşturulmuştur.

Piyasa Riski:

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Banka'yı olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Banka için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir. Türkiye piyasasında faizler çok dalgalanmaktadır ve Banka'nın bilançosunun önemli bir kısmı TL haricindeki para birimleriyle ifade edilmektedir (başlıca ABD Doları ve Euro).

Banka'nın piyasa riskinin idaresini üyeleri üst yönetimden oluşan "Aktif - Pasif Komitesi", hazine ve menkul kıymet alım-satım departmanlarının alabileceği pozisyonlara limitler koyarak gerçekleştirmektedir.

Operasyonel Risk:

Operasyonel risk finansal bir kayıba uğrama ihtimali veya kurum imajının yetersiz sistem (sistem arızaları dahil), hatalar, zayıf yönetim, iç kontrollerin aksatılması, usulsüzlük gibi etkenlerle zarar görmesidir. Bu risk ilgili birimlerin uygun prosedürler, iç kontroller oluşturması ve bu kontrol ve prosedürlerin devamlılığını sağlamasıyla yönetilir.

3.15 Nakit ve Benzeri Değerler

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve benzeri değerler, nakit değerler, T.C. Merkez Bankası hesapları ve bankalardan oluşmaktadır.

3.16 Kullanılan Varsayımlar

Mali tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanması esnasında yönetim bazı varsayım ve tahminlerde bulunmaktadır. Bu varsayımlar bilanço tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin, muhasebe dönemi boyunca oluşan gelir ve giderlerin raporlanan değerlerini etkilemektedir. Gerçek değerler, bu varsayımlardan farklı olabilir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

3.17 Türev Araçlar

Banka, normal işlişkileri kapsamında forward (türev araç) işlemlerine taraf olmaktadır. Bankanın, riskten korunma amacı dışında elinde tuttuğu türev araçlar ticari amaçlı olarak kabul edilir ve rayiç bedelleriyle kaydedilir. Rayiç bedeldeki değişimler net kar/zararda yansıtılır. Banka, riskten korunma (hedging) amaçlı bu tür bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

Yabancı para sözleşmesi içeren türev enstrümanlar, bilançoya önce maliyet bedelleriyle kaydedilir, daha sonra bu değerler rayiç bedeline göre yeniden hesaplanır. Rayiç bedeller, açıklanan piyasa fiyatlarından, iskonto edilen nakit akımdan veya opsiyon fiyat modellerinden uygun olanı ile hesaplanır. Tüm türev enstrümanlar, rayiç bedel pozitif bir değer ise aktifte, negatif bir değer ise pasifte takip edilir.

3.18 Varlıklardaki Değer Azalışı

Her bilanço tarihinde, Banka sahip olduğu maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlerinde herhangi bir azalma olup olmadığını belirlemek amacıyla bir inceleme yapmaktadır. Değer azalışı tespit edildiği durumda, zararın miktarını belirlemek için bu varlıkların yerine konulabilir değerleri saptanmaya çalışılmaktadır. Söz konusu varlıklardan herhangi birinin yerine konulabilir değerinin saptanmasının mümkün olmadığı durumlarda, Banka bu varlığın dahil olduğu nakit akışı sağlayan biriminin değerini tahmin etmektedir.

Varlığın yerine konulabilir değeri (i) satış fiyatı (eksi satış maliyeti) ile (ii) varlığın ilerideki yıllarda kullanılmasından doğacak nakit akımının bugünkü değerinin daha yüksek olanıdır.

Eğer yerine konulabilir değeri o varlığın kayıtlı değerinden (veya nakit akışı sağlayan biriminin değerinden) daha düşük ise, o varlığın değeri (veya nakit akışı sağlayan biriminin değeri) yerine konulabilir değerine kadar düşürülür. Söz konusu sabit kıymet yeniden değerlendirilmiş değeri ile kayıtlı değilse, sabit kıymetlerdeki değer düşüklüğü hemen giderleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş değerleri gösterilen varlıklardaki değer düşüklüğü yeniden değerlendirme azalışı olarak kabul edilir.

Banka'nın yönetimi, Banka bünyesindeki maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerinde herhangi bir düşüş olduğuna ilişkin dahili veya harici faktörler olmadığına inanmaktadır.

Ekli mali tablolarda, bağlı ortaklıklar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İştirak net zararında Banka'nın payı, gelir tablosunda yansıtılmıştır.

3.19 Netleştirme

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olduğu veya Banka tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve mali tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

3.20 İştirakler

Banka, yasal kayıtlarda yatırımlarını maliyet değeri ve iştirak edilen şirketin yeniden değerlendirme fonlarından yaptığı sermaye artışlarına istinaden verdiği bedelsiz hisselerin nominal değerinin toplamı olarak muhasebeleştirilmektedir. Yasal kayıtlarda nominal değerleriyle elde edilen bedelsiz hisselerden kaynaklanan yeniden değerlendirme fonu, ekli mali tablolarda elimine edilmiştir.

İştirakler özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

4. T.C. MERKEZ BANKASI HESAPLARI

	31 Aralık 2002	31 Aralık 2001
	Milyar TL	Milyar TL
Vadesiz hesaplar - Türk Parası ("TP")	45	42
Vadesiz hesaplar - Yabancı Para ("YP")	-	1,959
Vadeli hesaplar - Yabancı Para ("YP")	2,291	-
	2,336	2,001

31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla, Banka'nın T.C Merkez Bankası'nda ("TCMB") bulunan yabancı para vadeli plasmanı en fazla 2 gün vadeli olup %0.55 - %1.43 faiz oranı arasında faiz getirisi bulunmaktadır.

5. BANKALAR

	31 Aralık 2002	31 Aralık 2001
	Milyar TL	Milyar TL
YURTIÇİ BANKALAR		
Vadesiz hesaplar – YP	-	33
Vadeli hesaplar – YP	-	9,984
	-	10,017
YURTDIŞI BANKALAR		
Vadesiz hesaplar – YP	630	-
Vadeli hesaplar – YP	1,542	-
	2,172	-

31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla, yurtdışı bankalardaki mevduatın (vadeli mevduat - yabancı para) vadesi en fazla 3 gün olup bu mevduatlara yıllık %3.15 oranında faiz işlemektedir.

6. BANKALARARASI PARA PİYASASI

31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla, bankalararası para piyasalarında fon satışı 17,283 Milyar TL olup (31 Aralık 2001: 9,759 Milyar TL), bu işlemler T.C. Merkez Bankası yönetiminde gerçekleşen 7 gün vadeli (2001-5 gün) ve faiz oranı % 45 (2001-% 62) olan TL plasman işlemlerinden oluşmaktadır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

7. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI (NET)

Menkul kıymetlerin maliyet tutarları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
<u>Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler:</u>		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	8,174	-
Repo işlemlerine tabi tutulan menkul değerler	758	-
Eksi: Menkul değerler değer düşüşkarşılığı	-	-
	<u>8,932</u>	-
<u>Satılmaya Hazır Menkul Değerler:</u>		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	274
Repo işlemlerine tabi tutulan menkul değerler	-	325
Eksi: Menkul değerler değer düşüşkarşılığı	-	-
	-	<u>599</u>
<u>Vadesine Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler:</u>		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	1,896
Eksi: Menkul değerler değer düşüşkarşılığı	-	-
	-	<u>1,896</u>
	<u>8,932</u>	<u>2,495</u>

Menkul kıymetler elde etme maliyeti ile kayıtlara alınmaktadır. Devlet tahvili, hazine bonusu ve gelir ortaklığı senetleri gibi kamu kesimi tahvil, senet ve bonolarından borsada işlem görenler bilanço tarihinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatlarla, borsada işlem görmeyen kamu kesimi menkul kıymetleri ise T.C. Merkez Bankası fiyatlarıyla değerlendirilmektedir.

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören Devlet Tahvilleri ve Hazine Bonoları'nın piyasa değerleri, İMKB'de açıklanan fiyatlar baz alınarak hesaplanmıştır.

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören Devlet Tahvilleri, Hazine Bonoları'nın piyasa değerleri, defter değerleri ve değer düşüşkarşılıkları aşağıdaki tabloda karşılaştırmalı olarak verilmiştir:

	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
Devlet tahvilleri ve Hazine bonoları	8,932	2,495
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı	-	-
Toplam defter değeri	<u>8,932</u>	<u>2,495</u>
Devlet tahvilleri ve Hazine bonolarının rayiç değerleri	<u>8,932</u>	<u>2,495</u>

T.C. Merkez Bankası'nda, İMKB'de, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de teminata tutulan devlet tahvili ve hazine bonoları 31 Aralık 2002 itibarıyla toplam 6,513 Milyar TL'dir. (31 Aralık 2001: 2,067 Milyar TL).

Menkul değerler cüzdanı, bilanço tarihi itibarıyla 758 Milyar TL değerinde (31 Aralık 2001: 279 Milyar TL) geri alma taahhüdüyle satılan menkul değer ("repo") içermektedir. Banka, dönem sonunda repo işlemlerine tabi kıymetlerden gelir reeskontu gelir tahakkuku olarak 11 Milyar TL tutarında gelir kaydetmiştir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla, Devlet tahvili ve Hazine bonusu vade analizi aşağıda belirtilmiştir:

Milyar TL	1 Aya kadar	1-3 Ay arası	3-6 Ay arası	6-12 Ay arası	12 Ay üzeri	Toplam
Devlet Tahvilleri	-	-	-	2,419	-	2,419
Hazine Bonoları	-	-	4,471	2,042	-	6,513
Toplam	-	-	4,471	4,461	-	8,932

8. KREDİLER (NET)

	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
KISA VADELİ KREDİLER		
Teminatlı ihracat kredileri-TL	2,670	134
Teminatlı ihracat kredileri-YP	-	-
Factoring kredileri	347	-
Diğer teminatlı krediler	945	-
Tahsili gecikmiş krediler	-	-
TOPLAM KREDİLER	3,962	134
Eksi: Kredi karşılıkları	-	-
Özel Kredi Karşılıkları	-	-
Genel Kredi Karşılıkları	-	-
Gelir Reeskontları	130	-
TOPLAM KREDİLER (NET)	4,092	134

Banka, müşterilerine genellikle 1 yıldan az kısa vadeli kredi kullanmaktadır. TL kredilere uygulanan faiz %47.5 ila %70 arasında değişirken, dövizde endeksli olarak kullanılan kredilere uygulanan faiz oranları %9.04 ila 9.31%'dir. 31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla dövizde endeksli kredilerin toplam tutarı 38 Milyar TL'dir.

Kredilerin Yabancı Para ve Türk Lirası olarak ayrımı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
Türk Lirası	4,092	134
Yabancı Para	-	-
TOPLAM KREDİLER (NET)	4,092	134

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Nakdi kredilerin sektörel dağılımı aşağıda verilmektedir:

	31 Aralık 2002 (%)	31 Aralık 2001 (%)
Ticaret	67	-
Elektrik	-	100
Finans	9	-
Tekstil	5	-
Madencilik	9	-
Diğer	10	-
	100	100

Banka, yatırım bankası olarak faaliyet göstermektedir. Yatırım bankalarının faktoring yapma yetkisi bulunmaktadır. Banka, bu yetkisini 2002 yılından itibaren kullanmış ve faktoring işlemleri gerçekleştirmiştir. Banka, bu işlemlerini kredi portföyü içinde takip etmektedir.

9. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (NET)

Yıllar	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
2002	-	6,613
2003	7,417	5,538
2004	5,391	4,007
2005	5,033	3,711
2006	3,331	2,102
2007	564	-
Brüt finansal kiralama alacakları	21,736	21,971
Eksi: Kazanılmamış gelirler	(1,292)	(1,196)
	20,444	20,775

Döviz Cinsi	Döviz Bakiye	31 Aralık 2002 Döviz Kuru	Milyar TL
ABD Doları	283,853	1,636,594	465
EURO	7,867,055	1,713,514	13,480
CHF	6,336,128	1,177,491	7,461
TRL (Milyar TL)	330	1	330
TOPLAM			21,736

10. İŞTİRAKLER

Banka, Gap Pazarlama, Koç.Net ve Tariş ile birlikte, e-ticaret konusunda faaliyet gösteren AGROMARKET isimli bir internet portalına iştirak etmektedir. Şirket, www.kotonline.com internet sitesiyle pamuğu e-satışa sunmuştur. Bu site, Türkiye ve Yakın Doğu'daki ilk e-pamuk platformudur. Site, Aralık 2000'de kullanıma açılmış olup ilk B2B online pamuk satış portalı olmuştur.

Ekli mali tablolarda, şirketin yatırımları %44 oranında ve net defter değeri %100 oranında ayrılan değer düşüklüğü karşılığında sonra 0 Milyar TL tutarında iştirak ettiği Agro Market'ten (31 Aralık 2001: 237 Milyar TL) oluşmaktadır.

İştirak, özkaynaklardan pay alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Banka'nın, şirketin zararındaki payı 674 Milyar TL (31 Aralık 2001: 204 Milyar TL) olup bu tutar cari dönem gelir tablosuna yansıtılmıştır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

11. SABİT KIYMETLER (NET)

	31 Aralık 2002	31 Aralık 2001
	Milyar TL	Milyar TL
Makine ve ekipmanlar	415	399
Demirbaşlar	110	116
Taşıtlar	222	223
Maddi olmayan duran varlıklar	1,219	1,017
Özel maliyet bedelleri	222	164
Diğer	18	23
	2,206	1,942
Eksi: Birikmiş amortismanlar	(1,249)	(816)
Net Defter Değeri	957	1,126

12. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2002	31 Aralık 2001
	Milyar TL	Milyar TL
Peşin ödenmiş giderler	31	-
Geçici hesaplar	113	1,189
Forward işlemlerinin rayiç değeri-aktif	-	2,422
Verilen avanslar	390	-
Diğer aktifler (net)	72	26
	606	3,637

13. KULLANILAN KREDİLER

	31 Aralık 2002	31 Aralık 2001
	Milyar TL	Milyar TL
Finansal Borçlar:		
Yurtiçi bankalar-YP	2,455	-
Yurtdışı bankalar-YP	11,849	8,607
	14,304	8,607
Finansal Olmayan Borçlar:		
Satıcılara Borçlar	8,387	11,319
	8,387	11,319
	22,691	19,926

Kullanılan Kredilerin Finansal borçlar bölümü, iki ayrı parçadan oluşmaktadır. Yurtiçi bankalardan alınan (31 Aralık 2001: Yoktur) 2-3 Ocak 2003 vadeli ve %1.5 ila %1.71 faiz oranları aralığındaki 2,245 Milyar TL kredi finansal borçların birinci parçasını oluştururken, yabancı bankalardan alınan ve vadeleri Haziran 2005 ila Mart 2007 tarihleri arasında (31 Aralık 2001: Haziran 2005 ila Mart 2007), %3.4 ila %6 arasında değişen faiz oranlarına sahip (31 Aralık 2001: %3.5 ila %7.6) 11,849 Milyar TL (31 Aralık 2001: 8,607 Milyar TL) tutarındaki bakiye de ikinci parçasını oluşturmaktadır.

Finansal Olmayan borçlar ise, finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin alımı esnasında oluşan satıcılara ödenecek borçlardır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

14. VERGİLENDİRME

Banka, Türk Vergi Mevzuatı gereğince, vergi matrahı üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi stopajı ödemekle yükümlüdür. 1 Ocak 1999 tarihinden geçerli olmak üzere Kurumlar Vergisi, oranı %30 olup, ilgili vergi tutarı üzerinden %10 oranında fon ödenmektedir.

Ayrıca vergi sonrası kar üzerinden kar dağıtıldığı takdirde gelir vergisi stopajı ödenecektir. Bu durumda, kar dağıtımı yapılmadığı takdirde Banka'nın efektif vergi oranı %33'e ulaşacak, kar dağıtımı yapıldığı takdirde ise kurumlar vergisine ek olarak gelir vergisi stopajı doğacaktır.

Banka vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Geçici zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amacıyla gelir ve giderlerin farklı yıllarda kaydedilmesinden dolayı oluşmaktadır. Bu farklar UFRS gereğince yapılan leasing düzeltmeleri, maddi duran varlıkların (arsa hariç) ve maddi olmayan duran varlıkların endekslenmesi, yararlanılacak yatırım indirimi ve kıdem tazminatı karşılığı hesaplamaları ile diğer düzeltmelerin yaratmış olduğu zamanlama farklarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

a) Bilanço: Ödenecek Vergi ve Fonlar

	31 Aralık 2002
	Milyar TL
Kurumlar vergisi ve fonlar	1,125
Peşin ödenen vergiler	-
	1,125
Ertelenmiş vergi pasifi	1,748

b) Gelir Tablosu:

	31 Aralık 2002
	Milyar TL
Kurumlar vergisi	704
Ertelenmiş vergi zararı/(karı)	(128)
	576

Ertelenmiş vergiye tabi geçici değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2002
	Milyar TL
Sabit kıymetlerin endeksleme farkı	541
Kıdem tazminatı karşılıkları	(22)
Finansal kiralama düzeltmesi	8,035
Forward reeskontunun iptali	276
	8,830

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Ertelenmiş Vergi (Aktifi) Pasifi aşağıda belirtilen kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2002 Milyar TL
Sabit kıymetlerin endeksleme farkı	107
Kıdem tazminatı karşılıkları	(4)
Finansal kiralama düzeltmesi	1,590
Forward reeskontunun iptali	55
	1,748

Ertelenmiş Vergi (Aktifi) Pasifi hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2002 açılış bakiyesi	2,456
Parasal kayıp/(kazanç)	(580)
Cari dönem vergi gideri	(128)
31 Aralık 2002 kapanış bakiyesi	1,748

	31 Aralık 2002 Milyar TL
Vergi Karşılığı Mutabakatı	
Vergi karşılığından önce, parasal zarardan sonraki kar	6,273
Kurumlar vergisi	2,070
UMS 29 esaslarına göre parasal olmayan kalemlerin yeniden değerlemesinin vergi etkisi	1,317
Düzeltilme kayıtlarının vergi etkisi	11
Yatırım İndirimi	(2,817)
Vergilendirilecek gelirin hesaplanmasında düşülemeyecek giderlerin vergi etkisi	426
Vergilendirilecek gelirin hesaplanmasında düşülebilir gelirlerin vergi etkisi	(8)
Diğer vergi düzeltmeleri	(423)
Gelir tablosuna göre vergi karşılığı	576

15. DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
Zorunlu Hazine fonları'na borçlar	10	-
Diğer cari hesaplar (*)	1,732	972
Diğer	25	-
	1,767	972

(*) Bu borçların 1,732 Milyar TL tutarındaki kısmı, grup şirketlerine olan faizsiz borçlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2001: 972 Milyar TL).

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

16. KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI		
1 Ocak 2002 itibarıyla	29	17
Dönem içinde ayrılan	-	12
Endekslemenin net etkisi	(7)	-
31 Aralık 2002 itibarıyla	22	29

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Banka, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan, istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışılan her sene için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2002 yıl sonu itibarıyla aylık kıdem tazminatı üst sınırı 1,260,150,000 TL'dir.

Uluslararası Muhasebe Standardı No.19, "Personele Sağlanan Haklar" da yer alan tanımlamalara göre, Türk kıdem tazminatı sistemi, bir fonlama yükümlülüğü olmayan haklardan oluşmaktadır. Sonuç olarak, UFRS 19 çalışanların birikmiş hakları için aktüer değerlendirilerek karşılık ayrılmasını öngörür.

İlişkideki mali tablolarda, UFRS 19'a uyumlu olan tahmini bir karşılık hesaplaması yapılmıştır.

Banka tarafından, gerçek kıdem tazminatı yükümlülüğünü belirlemeye yönelik yapılmış detaylı bir aktüer çalışma mevcut değildir, ancak ilgili finansal tabloların hazırlanması için %6 reel iskonto oranı (% 35 enflasyon oranı ile % 43 iskonto oranı arasındaki net oran) varsayılarak Banka için bir hesaplama yapılmıştır.

17. DİĞER PASİFLER

	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
Ödeme Emirleri	132	1
Geçici Hesaplar	188	15
Diğer	-	1,144
	320	1,160

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

18. SERMAYE

Ödenmiş sermayenin dağılımı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2002 Ödenmiş Sermaye Milyar TL		31 Aralık 2001 Ödenmiş Sermaye Milyar TL
Sermayedarlar	%		%	
Çalık Holding A.Ş.	91,5	12,353	91,5	7,320
GAP Güneydoğu Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	4,5	607	4,5	360
Ahmet Çalık	2,0	270	2,0	160
Mahmut Çalık	1,0	135	1,0	80
Ali Akbulut	1,0	135	1,0	80
	100	13,500	100	8,000
Enflasyon etkisi		17,034		17,249
		30,534		25,249

19. FAİZ DIŞI GELİRLER

	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
Kredilerden alınan ücret ve komisyonlar	295	75
Bankacılık hizmetleri gelirleri	362	276
Diğer	601	779
	1,258	1,130

20. FAİZ DIŞI GİDERLER

	31 Aralık 2002 Milyar TL	31 Aralık 2001 Milyar TL
Personel giderleri	1,367	1,311
Ödenen vergi ve fonlar	224	296
Amortisman gideri	414	382
Komisyon giderleri	75	-
Genel yönetim ve diğer giderler	1,439	1,410
	3,519	3,399

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

21. BAZI BİLANÇO KALEMLERİNİN VADE ANALİZİ

31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerin yaklaşık vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Vadesiz Milyar TL	1 Aya Kadar Milyar TL	1-3 Ay Arası Milyar TL	3 ay-1 yıl arası Milyar TL	1 yıl ve üzeri Milyar TL	Dağıtılmayan Milyar TL	Toplam Milyar TL
AKTİFLER							
Hazır değerler	930	-	-	-	-	-	930
T.C.Merkez Bankası	45	2,291	-	-	-	-	2,336
Bankalar	630	1,542	-	-	-	-	2,172
Bankalararası para piyasası işlemleri	-	17,283	-	-	-	-	17,283
Menkul kıymet portföyü (net)	-	-	-	8,932	-	-	8,932
Krediler (net)	-	3,234	858	-	-	-	4,092
Finansal kiralama alacakları (net)	-	378	1,540	4,857	13,669	-	20,444
Sabit kıymetler (net)	-	-	-	-	-	957	957
Diğer aktifler	-	-	-	-	-	606	606
Toplam	1,605	24,728	2,398	13,789	13,669	1,563	57,752
PASİFLER							
Kullanılan krediler	-	2,681	820	5,331	13,859	-	22,691
Repo taahhütlerinden borçlar	-	749	-	-	-	-	749
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	71	-	-	-	-	71
Kurumlar vergisi	-	-	-	1,125	-	-	1,125
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	1,767	1,767
Karşılıklar	-	-	-	-	-	22	22
Diğer pasifler	-	-	-	-	-	320	320
Ertelenmiş vergi pasifi (net)	-	-	-	-	-	1,748	1,748
Sermaye	-	-	-	-	-	30,534	30,534
Yasal yedekler	-	-	-	-	-	704	704
Birikmiş kar/(zarar)	-	-	-	-	-	(1,979)	(1,979)
Toplam	-	3,501	820	6,456	13,859	33,116	57,752

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

31 Aralık 2001 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerin yaklaşık vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Vadesiz Milyar TL	1 Aya Kadar Milyar TL	1-3 Ay Arası Milyar TL	3 ay-1 yıl arası Milyar TL	1 yıl ve üzeri Milyar TL	Dağıtılmayan Milyar TL	Toplam Milyar TL
AKTİFLER							
Hazır değerler	-	-	-	-	-	-	-
T.C. Merkez Bankası	-	2,001	-	-	-	-	2,001
Bankalar	-	10,017	-	-	-	-	10,017
Bankalararası para piyasası işlemleri	-	9,759	-	-	-	-	9,759
Menkul kıymet portföyü (net)	-	324	273	1,898	-	-	2,495
Krediler (net)	-	134	-	-	-	-	134
Finansal kiralama alacakları (net)	-	696	427	4,873	14,779	-	20,775
Sabit kıymetler (net)	-	-	-	-	-	1,126	1,126
Diğer aktifler	-	-	-	-	-	3,874	3,874
Toplam	-	22,931	700	6,771	14,779	5,000	50,181
PASİFLER							
Kullanılan krediler	-	-	-	-	19,926	-	19,926
Repo taahhütlerinden borçlar	-	283	-	-	-	-	283
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	131	-	-	-	-	131
Kurumlar vergisi	-	988	-	-	-	-	988
Diğer alacaklar	-	-	-	-	972	-	972
Karşılıklar	-	-	-	-	29	-	29
Diğer pasifler	-	1,160	-	-	-	-	1,160
Ertelenmiş vergi pasifi (net)	-	-	-	-	-	2,456	2,456
Sermaye	-	-	-	-	-	25,249	25,249
Yasal yedekler	-	-	-	-	-	394	394
Birikmiş kar/(zarar)	-	-	-	-	-	(1,407)	(1,407)
Toplam	-	2,562	-	-	20,927	26,692	50,181

22. İLİŞKİLİ KURULUŞ BAKİYELERİ

31 Aralık 2002
Milyar TL

İlişkili kuruluşlardan alacaklar:

Krediler	2,387
Finansal kiralama alacakları	19,786
Gayrinakdi krediler	30,770

İlişkili kuruluşlara borçlar:

Diğer borçlar	1,732
---------------	-------

İlişkili kuruluşlarla işlemler:

Finansal kiralama faiz geliri	955
Nakdi kredilerden faiz geliri	2,572
Komisyon geliri	221
Kira gideri	(132)
Diğer genel yönetim giderleri	(28)

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

23. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2002	31 Aralık 2001
	Milyar TL	Milyar TL
Teminat mektupları – TL	8,868	7,271
Teminat mektupları – YP	5,878	2,773
Kabul kredileri	14,735	10,126
Akreditif taahhütleri – YP	4,159	2,700
	33,640	22,870

Bankanın gayrinakdi kredilerinin %91'i grup şirketlerine verilmiş olup tutarı 30,770 Milyar TL'dir.

Bankanın döviz pozisyonu aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2002	31 Aralık 2001
	Milyar TL	Milyar TL
Toplam yabancı para aktifler	26,148	36,593
Forward kontratlar (alış)	546	-
Toplam yabancı para pasifler	(25,035)	(21,774)
Forward kontratlar (satış)	(546)	(11,815)
Net döviz pozisyonu	1,113	3,004

Banka, karşı taraflardan herhangi birinin bilanço dışı yükümlülüklerini yerine getirememe gibi bir olasılığının bulunmadığını belirtmiştir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2002 ve 2001 TARİHLERİ İTİBARIYLA
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

24. YATIRIM TEŞVİKLERİ

Banka, direk finansal kiralama alanındaki yatırımları için T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan yatırım teşvik belgesi almıştır. Bu teşvikler, makine ve donanım ithalatı için gümrük vergi muafiyeti ve onaylı sermaye harcamaları için %100 yatırım ödeneklerinden oluşmaktadır.

Yatırım ödenekleri, kurumsal vergi hesaplaması sırasında vergilendirilebilir kardan düşülmektedir. Bu tür ödenekler, kanuni vergi hesaplamasında yer alan ödenek kullanımı finansal kiralama kontrat dönemini aşmadığı sürece, finansal kiralama kontrat döneminde kayda alınır.

25. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Kıdem tazminatı tavanı, 1 Ocak 2003 tarihinde 1,323,950,000 TL'ye yükselmiştir.

28 Şubat 2003 tarihinde yapılan Banka Genel Kurulunda 2002 yıl sonu karının yasal yedekler ve dağıtılmayan karlar olarak gerekli yasal oranlar üzerinden hesaplanarak bünyede tutulmasına karar verilmiştir.

