

sürdürülebilir büyümede 5. yıl

2004 Faaliyet Raporu



ÇALIKBANK

10 Entelektüel sermaye 12 Yenilikçilik 14 Farklılaşma 16 Sürdürülebilirlik ve 18 Başarma tutkusunun...

Bu raporun içinde

Kurumsal özet

Performans göstergelerimiz

Yönetim Kurulu'ndan

Entelektüel sermaye

Yenilikçilik

Farklılaşma

Sürdürülebilirlik

Başarma tutkusu

Çalık Holding

Dünyada ve Türkiye'de 2004 yılı

Bağımsız denetim raporu ve mali tablolar

Koordinatlarımız

...şekillendirdiği sağlam temeller

Çalıkbank'ın bu temeller üzerine kurduğu bankacılık anlayışı, dünyamızı oluşturan elementler gibi, doğal bir etkileşim ve uyum halindedirler.

Bu 5 bileşeni, 1999 yılının sonunda Bankamızı kurarken saptamıştık. Bugün geldiğimiz noktada, stratejilerimizi ve geleceğimizi bu bileşenlerin oluşturduğu sağlam temellerimiz üzerinde geliştiriyoruz. Hedeflerimize, her geçen gün daha fazla yaklaşıyoruz.

2004 yılında da Çalıkbank ve çalışanlarının faaliyetleri, Bankanın başarısında hayati role sahip olan entelektüel sermaye, yenilikçilik, farklılaşma, sürdürülebilirlik ve başarıya tutkusunun etrafında gelişmiştir.

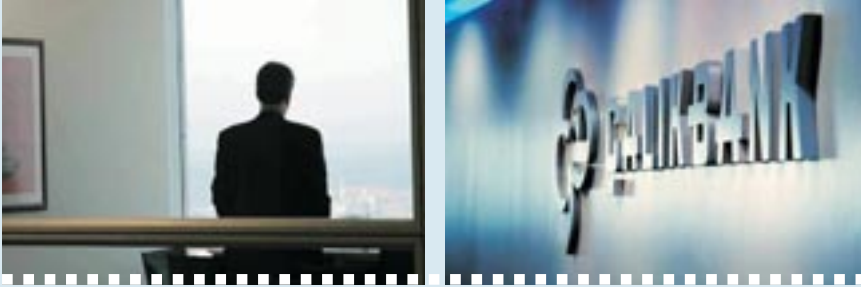
Ekibimiz, kurumsal performansımızın ortaya çıkmasında ve müşterilerimizin ihtiyaçlarının karşılanmasında kesintisiz ve özverili bir çalışma sergiliyor...

Kurumsal özet

Çalıkbank Türkiye'nin bankacılık sektöründe yerini almış, saygın bir yatırım bankasıdır.

Çalıkbank kurumsal ve ticari müşterilerine dış ticaretin finansmanı, leasing ve faktoring, proje finansmanı, emtia piyasaları ve risk yönetim danışmanlığı gibi yüksek katma değer ve ihtisas gerektiren iş alanlarında bankacılığın tüm ürün ve hizmetlerini sunmaktadır.

Faaliyetlerine başladığı ilk günden beri sürdürülebilir büyümeye, performansa ve kârlılığa odaklanmış bulunan Çalıkbank, 2004 yılında da başarılı grafiğini korumuş; farklı iş alanlarındaki piyasa duruşunu güçlendirmiştir.



2004 yıl sonu bilanço verilerine göre Çalıkbank'ın aktif büyüklüğü 71.3 trilyon TL; özkaynakları ise 50 trilyon TL'dir.

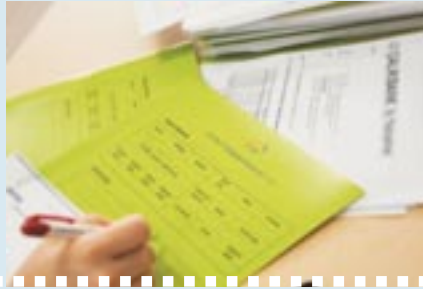
Çalıkbank, ülkemizin önde gelen gruplarından Çalık Holding'in finans sektöründeki tek iştirakidir.

71.3 trilyon TL toplam aktif
50 trilyon TL özkaynak
4 trilyon TL net kâr

Performans göstergelerimiz

Çalıkbank'ın UFRS esasına göre hazırlanan 2004 yılı finansal tablolarından derlenen başlıca mali göstergeleri ve bu verilerin ışığında hesaplanan başlıca rasyolar aşağıda sunulmuştur.

Bankamızın 1 Ocak-31 Aralık 2004 faaliyet dönemine ait bağımsız denetim raporu, mali tabloları ve notları bu raporun 24. sayfasında yer almaktadır.



ÇALIKBANK FİNANSAL GÖSTERGELER*

milyar TL
2004

bin ABD doları
2004

KREDİLER, NET	40,302	30,011
MENKUL KIYMETLER	11,563	8,610
FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI	9,066	6,751
ÖZKAYNAKLAR	50,014	37,244
TOPLAM AKTİFLER	71,321	53,111
FAİZ GELİRLERİ	12,812	9,540
FAİZ GİDERLERİ	640	476
VERGİ VE PARASAL KAYIP ÖNCESİ KÂR	10,440	7,774
NET KÂR	4,029	3,000

RASYOLAR

SERMAYE YETERLİLİĞİ

BIS RASYOSU %42.41

BİLANÇO:

Krediler/Toplam Aktifler %69.21

Likidite Rasyosu %354.62

GELİR TABLOSU

Ortalama Aktif Getirisi %5.49

Ortalama Sermaye Getirisi %8.39

KREDİ KALİTESİ

Takipteki Alacaklar/Toplam Net Krediler %0.0

Takipteki Alacaklar/Toplam Aktifler %0.0

*31.12.2004 alım gücüyle. Yukarıdaki tabloda yer alan rakamlar enflasyondan arındırılmıştır.

Yönetim Kurulu'ndan

Kurulduğu günden beri kesintisiz reel büyüme kaydeden, kâr eden ve sağlıklı bir bilanço performansı gösteren Çalıkbank, 2004 yılını da başarılı bir karne ile tamamlamıştır.



5 yıl önce...

1999 yılının son çeyreğinde müşterilerimize hizmet sunmaya başladık.

O günlerde ulusal pazarımız ve bankacılık sektöründe bugünkünden çok farklı bir görünüm vardı: Ülkemiz enflasyon ve ödemeler dengesi gibi kronik ekonomik sorunlarla uğraşırken, bankacılık kesimi yapısal anlamda sorunlara sahipti. Takip eden dönemde ise, ülkemiz ve sektörümüz tarihinin en ağır ekonomik kriz sürecine girmişti.

Çalıkbank'ı böylesine bir ortamda kurmuş; bankacılığa yeni bir pencere açmıştık. Bankamız, bu en zor dönemde piyasaya giriş yapmış ve performansını geliştirip, yükselterek bugüne ulaşmıştır.

Kurulduğu günden bu yana, Bankamızda kaydettiğimiz başarı, sayılarla ölçülen sonuçlardan öteye inşa ettiğimiz kurumsal yetkinlikler ve iş stratejimizin doğruluğu ile ön plana çıkmaktadır. Bankamızın bu süreçte kaydettiği kârlılık, verimlilik ve sürdürülebilir büyüme bir başarı öyküsüdür.

Yabancı sermayenin Türk bankacılık sektörüne girişini iki açıdan olumlu olarak değerlendiriyoruz. Bunlardan ilki, bu sürecin, ekonomik büyümeye kaynak aktarımı anlamında yapacağı katkı; diğeri ise, rekabet yoluyla Türkiye'yi ve kurumlarını dünya ölçeğine hazırlamakta yaratacağı zincirleme etkileşimdir.

...ve bugün

Bugün, Çalıkbank 5. faaliyet yılını geride bırakmıştır.

Kurulduğu günden beri kesintisiz reel büyüme kaydeden, kâr eden ve sağlıklı bir bilanço performansı gösteren Çalıkbank, 2004 yılını da başarılı bir karne ile tamamlamıştır. Raporumuzun ilk bölümünde özetlediğimiz performans göstergeleri ve bütçe hedeflerimizin tümüne göre, Bankamız 2004 yılında tatmin edici sonuçlar elde etmiştir.

Çalıkbank, 2004 yılında müşteri kitlesini geliştirmiş, ürün ve hizmetlerini daha çok sayıda kurumsal ve ticari müşteriye ulaştırmıştır. Bu çeşitlenme bilançomuzun büyümesine doğrudan katkıda bulunduğu gibi, sağlıklı ve sürdürülebilir gelir tabanımızın kuvvetlenmesini de sağlamaktadır.

Toplam plasmanlarımız %7 büyüyerek, 49 trilyon TL'ye (2003 yılında 46 trilyon TL) ulaşmıştır. Plasmanlarımızın kaydettiği bu artış, Bankamızın daha çok müşteriye erişme hedefine doğru atılmış cesaret verici adımların bir sonucu olurken grup içi ve grup dışı risklerimiz arasındaki denge, optimal seviyesini korumuştur.

2004 yılında, Çalıkbank'ın ortalama aktif getirisi %5.49, ortalama özsermaye getirisi ise %8.39 olarak gerçekleşmiştir. Kaydettiğimiz tüm bu sonuçlar, Çalıkbank'ın çizgisinden sapmadan, büyümeye devam ettiğini göstermektedir.

Değişimin sürekliliği

Etrafımızda değişim devam ediyor: Ekonomi, teknoloji, ticaret, moda, kısaca insan hayatını ilgilendiren, oluşturan ve şekillendiren her şey değişiyor. Kurumlar ise, faaliyet gösterdikleri iş sahası ne olursa olsun, değişimi anladıkları ve kendilerine tatbik edebildikleri sürece kalıcı olabiliyorlar.

Sektörümüz de değişiyor. Oyuncu sayısı azalan bankacılık kesiminde, iş yapmanın tüm kuralları yeni baştan belirlenmiş durumdadır. Bankacılık sistemimiz, son üç yılda önemli oranda yeniden yapılanmış olup daha sağlıklı ve daha güçlü bir yapıda yoluna devam etmektedir.

Makroekonomik cephede yaşanan istikrarlı büyüme ve gelişme ise sektörümüze yeni iş olanakları sunmaktadır. Bankacılık, mevcut klasik ürün ve hizmet yelpazesi yakın zamanda çeşitlenecektir. Konut sektörünün finansmanından türev sermaye piyasalarına kadar, yeni tanışmakta olduğumuz bir dizi sistem ve ürün sektörümüz için fırsatlar ve açılımlar içermektedir.

Bankacılık sektörünün hissedar yapısı da değişim halindedir. Kriz sonrası yeniden yapılanan Türkiye, yabancı bankaların ilgi odağı haline gelmiş; HSBC, Unicredito ve BNP gibi uluslararası isimler ortaklıklar kurmak suretiyle sektöre giriş yapmışlardır.

Yabancı sermayenin Türk bankacılık sektörüne girişini iki açıdan olumlu olarak değerlendiriyoruz. Bunlardan ilki, bu sürecin, ekonomik büyümeye kaynak aktarımı anlamında yapacağı katkı; diğeri ise, rekabet yoluyla Türkiye'yi ve kurumlarını dünya ölçeğine hazırlamakta yaratacağı zincirleme etkileşimdir.

Değişimi izlediğimiz ve işimize aktarabildiğimiz sürece Çalıkbank müşterilerinin tercih ettiği bir iş ortağı, çalışanların ise maddi ve manevi tatmin buldukları bir kurum olacaktır.

Bizim değişimi algı şeklimize gelince...

Kurumsal başarıyı “değişimi, performansı, hizmeti ve kârlılığı bir bütün olarak yönetme yetisi” olarak algılayan bir kurumsal kültürü temsil ediyoruz.

Bu kültürü, bankacılık sektöründe başarıyla temsil ettiğimize inanıyoruz. Çizgimizden sapmadığımız sürece, Çalıkbank, değişimin ortaya çıkaracağı fırsatları değerlendirebilecek ve değer üretim mekanizmasını çalıştırmaya devam edecektir. Bankamız, değişimin karşısına çıkaracağı yeni olanaklara hazırdır.

Çalıkbank Yönetim Kurulu



AHMET ÇALIK
YÖNETİM KURULU BAŞKANI



NACİ AYHAN
BAŞKAN VEKİLİ



MEHMET AYHAN BOLAY
ÜYE



HALUK R. ULUSOY
ÜYE



M. ERTUĞRUL GÜRLER
ÜYE



A. BENGÜ ÇOLAKOĞLU
ÜYE VE GENEL MÜDÜR

Bizim değişimi algı şeklimize gelince...

Kurumsal başarıyı "değişimi, performansı, hizmeti ve kârlılığı bir bütün olarak yönetme yetisi" olarak algılayan bir kurumsal kültürü temsil ediyoruz.

Bu kültürü, bankacılık sektöründe başarıyla temsil ettiğimize inanıyoruz. Çizgimizden sapmadığımız sürece, Çalıkbank, değişimin ortaya çıkaracağı fırsatları değerlendirebilecek ve değer üretim mekanizmasını çalıştırmaya devam edecektir. Bankamız, değişimin karşısına çıkaracağı yeni olanaklara hazırdır.

Grubumuz ve finans sektörü

Çalıkbank, Türkiye'nin en büyük gruplarından Çalık Holding'in finans sektöründeki tek iştirakidir.

Grubumuzun bankacılığı algı şekline de kısaca değinmek istiyorum.

Çalık Holding ve iştirakleri, ticari ve sınai faaliyetleri nedeniyle ulusal ve uluslararası bankalar ile çok yakın çalışma içindedir. Bu deneyimiz, müşteri beklentisi ve memnuniyetinin ne anlam taşıdığını bize çok iyi öğretmiş bulunmaktadır. Bu birikim ve düşüncelerimizin ışığında, Çalıkbank'ı ilk kurduğumuz günden beri,

- riski en doğru şekilde algılamaya ve yönetmeye,
 - doğru plasman politikaları uygulamaya,
 - hizmet ve ürünlerimizi müşterimizi gözetken bir anlayışla fiyatlamaya
 - kanun koyucunun çizdiği yasal çerçeveye harfiyen uymaya ve
 - sağlıklı bir bilanço ve risk yönetimi için konulan tüm yasal gerekleri fazlasıyla yerine getirmeye
- sürekli özen gösteriyoruz.

Çalık Holding, banka sermayedarı olmanın getirdiği yasal ve etik sorumluluklarının çok ötesinde, Çalıkbank'ı, 23 yıllık markası ile desteklemeye ve ileriye taşımaya kararlıdır.

Ekibimiz ve yarımlar

Farklı fikirlere ve bunlardan doğan sentezlere inanıyoruz.

Analitik ve yaratıcı düşüncenin kurumsallığı beslediği ve geliştirdiği gerçeğini, Grubumuzun tüm şirketlerinde olduğu gibi Bankamızda da eksiksiz ve kesintisiz olarak uyguluyoruz. Keza, iş alanı finans olduğunda, bunun daha da fazla önem kazandığına tanık oluyoruz.

Finans işinde sunduğumuz her ürün ve hizmetler ekibimizin analitik ve yaratıcı düşünce gücüyle şekilleniyor. Çalıkbank'ın yetkin ekibi, son beş yıldır bunu başarmış durumdadır. Aynı ekibin, aynı başarıları önümüzdeki yıllarda da kesintisiz sürdürebileceğine olan inancımız tamdır.

Değişimi izlediğimiz ve işimize aktarabildiğimiz sürece, Çalıkbank müşterilerinin tercih ettiği bir iş ortağı, çalışanların ise maddi ve manevi tatmin buldukları bir kurum olacaktır.

Bizimle çalışan tüm müşterilerimize, yabancı ve yerli muhabir bankalarımıza Çalıkbank'a olan destekleri için teşekkür ederiz.

Ahmet Çalık
Yönetim Kurulu Başkanı

Büyümemizin temelinde yer alan bileşenler, dikkatli bir analiz sürecinin sonunda tespit edilmiştir. Bu bileşenler, beş yıldan beri çalışanlarımızın aldığı yüzlerce farklı karara yol gösterirken, doğrulukları sayısız örneklerle kanıtlanmıştır.

En üstten en alt seviyeye tüm ekibimiz farklı yetkinlikleri ile, müşterilerimize uzun vadeli değer içeren çözümler sunmaya odaklı bir çalışma içindedirler. Çalıkbank, müşterilerinin güvenine sürekli sahip olabilmek için, farklı piyasa koşullarında test edilmiş bulunan kurumsal ilkelerine bağlı kalmaya, tutarlı davranmaya, uzun vadeli düşünmeye ve değer üretmeye odaklıdır.

Faaliyet raporumuzun bu bölümünde, yönetim ekibimizin, büyümemizin temel bileşenleri ve bunların 2004 yılı performansına yansımaları hakkındaki görüşlerini bulacaksınız...



A. BENGÜ ÇOLAKOĞLU
GENEL MÜDÜR VE YÖNETİM KURULU ÜYESİ



DR. PEKHAN İŞİPEK
GENEL MÜDÜR YARDIMCISI
TİCARİ VE KURUMSAL BANKACILIK
PAZARLAMA VE KREDİLER



GÖKHAN GÜNGÖR
GENEL MÜDÜR YARDIMCISI
HAZİNE VE SERMAYE PİYASALARI



AHMET KAPICIOĞLU
GENEL MÜDÜR YARDIMCISI
İÇ DENETİM VE FİNANSAL KONTROL



SİNEM MURATOĞLU
BÖLÜM BAŞKANI
PROJE FİNANSMANI VE FİNANSAL KURUMLAR



SADIK TOPRAK
BÖLÜM BAŞKANI
TİCARİ VE KURUMSAL BANKACILIK OPERASYON

10 Entelektüel sermaye

Çalıkbank'ın en önemli varlığı ekibidir.

12 Yenilikçilik

Yenilikçilik, 5 yıldan beri Çalıkbank'ın her türlü faaliyetini şekillendirmiştir.

14 Farklılaşma

Farklılaşma yetkinliği, Çalıkbank'ın rekabet gücüne katkıda bulunmaktadır.

16 Sürdürülebilirlik

Çalıkbank, Türk bankacılık sektöründe bir sürdürülebilirlik örneğidir.

18 Başarma tutkusu

Çalıkbank ekibinin başarma tutkusu, Banka'nın yarınlarda da başarılı olmasını sağlayacaktır.



GÜLAY ERGÜNEŞ
BÖLÜM BAŞKANI
İNSAN KAYNAKLARI VE İÇ HİZMETLER



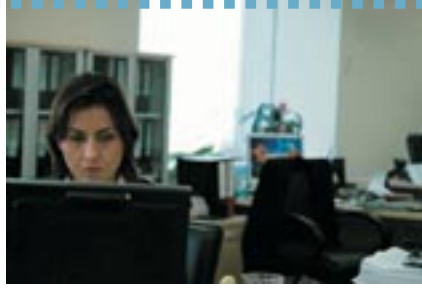
FERHAT AKLAR
BÖLÜM BAŞKANI
BİLGİ TEKNOLOJİLERİ



**Ekibimiz,
Çalıkbank'ın entelektüel
sermayesidir.**

10 Entelektüel sermaye

Çalıkbank'ın en önemli varlığı ekibidir. Banka, kurulduğu günden bu yana sektör ortalamasının üstünde yetkinlikleri olan seçkin bir ekibe sahip olmuş; yüksek oranlı bir ekip sürekliliği kaydetmiştir.



İnsan kaynağına ekip ruhu aşılabilir ve birbirini tamamlayan, destekleyen bir takım yaratmak, gelecek başarılar için yaşamsal önem taşımaktadır. İş yaparken ortaya konan yaklaşımlarda, hizmet anlayışı, takım çalışması, kişisel sorumluluk, çeşitlilik ve şeffaflık önemli konular olarak ortaya çıkmaktadır. Her bir çalışanımız, Bankanın saygınlığının ve marka değerinin geliştirilmesinde kilit rol üstlenmekte ve bu sorumluluğu müştereken taşımaktadır.

Ekibimiz, büyük önem verdiğimiz müşteri memnuniyetinin de temelini oluşturmaktadır. Müşteri memnuniyeti ekseninde kalite, analitik yaklaşım, insana saygı, özverili çalışma, bilgilendirme, güven, tarafsızlık ve paylaşım ana değerleri oluşturmaktadır.

Çalışanlarına çağdaş çalışma mekanları, eğitim ve dinamik kariyer olanakları sunmak Çalıkbank'ın insan kaynağı misyonunun önemli bir kısmıdır. Çalışanların, Bankanın başarılarına katkıları oranında adil ve onları gözetilen bir

ücretlendirme sistemi içinde istihdam edilmelerine özen gösterilmektedir.

Çalıkbank'ta toplam 30 kişi çalışmaktadır. Banka, insan kaynağının mesleki becerilerini zenginleştirme, müşteriyle ilişki kurma yetilerini geliştirme ve liderliği teşvik etmek amacıyla zaman ve çaba harcamaktadır. Takım çalışmasını teşvik edici programlar uygulanmakta, kişisel yaratıcılığa değer verilmekte ve ödüllendirilmektedir. Personelin kendini işine adanması ve yüksek iş konsantrasyonu Bankanın her cephedeki başarısında yaşamsal bir nitelik oluşturmaktadır.

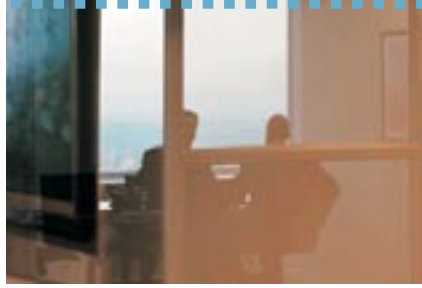
Güvenen, güvenilen, araştıran, öneren, üreten, takip eden ve destekleyen eleman yapısını sürekli kılmak Bankanın temel politikasıdır. İşletmesini ve birbirini seven, saygı unsurunu tüm eylemlerinde gözetilen bir ekiple çalışıldığı müddetçe Çalıkbank rakamsal hedeflerine ulaşmakla kalmayacak, bu mutlu çerçeve içinde tatmin seviyesi yüksek müşteri kitlesi de yer almaya devam edecektir.

**Yenilikçi düşünce,
beş yıldan beri Çalıkbank'ın her
türlü kurumsal faaliyetini beslemiş,
katma değer üretiminde sürekli bir
rol oynamıştır.**

12 Yenilikçilik

Yenilikçi düşünce, beş yıldan beri Çalıkbank'ın her türlü kurumsal faaliyetini beslemiş, katma değer üretiminde sürekli bir rol oynamıştır.

Çalıkbank, yenilikçiliğini üstün teknik alt yapısı ile de desteklemektedir. Ağırıklı olarak kağıtsız bir ofis ortamında çalışan Banka, bilişim teknolojisinin en son yeniliklerini müşterisine uzun vadeli değer içeren ürün ve hizmetler sunmada yoğun olarak kullanmaktadır.



Yenilikçilik, ürün ve hizmetlerin çok üstünde, Çalıkbank'ın kurumsal düşüncesi ve davranışı ile özdeşleşmiş bir kavramdır. İş sahalarını birbirinin tamamlayıcısı ve sinerjik gören ve tüm kurumsal kararlarını bu doğrultuda alan Çalıkbank kurulduğu günden bu yana, yenilikçi bir kurum olmaya özen göstermektedir.

Hazine işlemlerinden yapılandırılmış proje finansmanlarına kadar farklı bankacılık ürünlerinde, yenilikçi olmaya özel önem veren Banka, bu yaklaşımın müşteri memnuniyetinin ve bağlılığının yaratılmasında ne denli önemli olduğunun farkındadır.

Çalıkbank, yenilikçiliğini üstün teknik alt yapısı ile de desteklemektedir. Ağırıklı olarak kağıtsız bir ofis ortamında çalışan Banka, bilişim teknolojisinin en son yeniliklerini müşterisine uzun vadeli değer içeren ürün ve hizmetler sunmada yoğun olarak kullanmaktadır.

İlk faaliyet yıllarında geliştirdiği web tabanlı elektronik işlem yetkinlikleri bunun en güzel örneğini oluşturmaktadır. Çalıkbank, web tabanlı Bankacılık uygulamalarında uzaktan onay ve "token"lar yolu ile dinamik şifre kullanımını 2002 yılında ilk kez uygulamaya koyan bankadır. Bu yolla e-bankacılık uygulamaları, ödeme süreçlerinde çoklu onay gerektiren kurumsal bankacılık müşterileri tarafından da yaygın olarak kullanılabilir hale getirmiştir.

Yenilikçilik, Çalıkbank'ın büyümesinde önemli bir rol oynamaya devam edecektir.

Çalıkbank için rekabetin temel belirleyicisi farklılaşmaktır.

14 Farklılaşma

Yatırım bankacılığı yüksek ihtisas gerektiren bir iş alanıdır ve farklılaşmayı, belli iş alanlarında iddia sahibi olmayı gerektirir.

Çalıkbank, bugüne dek uyguladığı stratejilerinde farklılaşmayı rekabet gücünü belirleyen en önemli nokta olarak görmüştür. Çalıkbank sahip olduğu çevik yapı, insan kaynağı, bilişim teknolojisi ve doğru stratejileri ile farklılaşmaktadır.

Çalıkbank, farklılaşma yetkinliğini kullanarak ulusal pazarında olduğu gibi çevre coğrafyalarda da iş yapmaya ve büyümeye hazırdır.



Çalıkbank, piyasa süreçlerini algılama anlamında da farklıdır. Sahip olduğu yüksek öngörü kabiliyeti, gerek ulusal gerekse uluslararası piyasaların gündeme taşıyacağı konuları doğru zamanda algılamasına ve iş modellerine katmasına yardımcı olmaktadır.

Bugüne dek geçen beş yıllık sürede, ticari ve kurumsal bankacılık ürünlerinden, hazine ve risk yönetim ürünlerine kadar çeşitli ürünlerinde farklılaşan Çalıkbank önümüzdeki dönemin yeniliklerine hazırlanmaktadır.

Ülkemizin yer aldığı coğrafya, politik ve sosyo-ekonomik boyutlarda hızlı bir değişim sürecindedir. Bu süreç yakın zamanda, hepimize yeni iş olanakları ve yeni piyasalar açacaktır.

Ulusal pazarımız, AB müzakere süreci ile yeni bir döneme girmiştir. Çalıkbank bu sürecin yatırım bankaları için önemli açılımlar getireceğini öngörmektedir. Keza, ülkemizin global piyasalarda yer alma imkanı her geçen

gün artmakta, Türk işadamları dünyanın dört bir yanında yatırım ve ticaret yapmaktadırlar. Bu durum, kaliteli ve dünya standardında finansal aracılığa duyulan ihtiyacı her geçen gün artırmaktadır. Diğer taraftan, Türkiye'yi çevreleyen ülkelerin çoğu gelişme aşamasındaki ekonomilere sahiptir. Bu ekonomiler en temel tüketim maddeleri başta olmak üzere, hammaddeye, ara ve yatırım mallarına yüksek oranda ihtiyaç duymaktadır.

Çalıkbank, farklılaşma yetkinliğini kullanarak ulusal pazarında olduğu gibi çevre coğrafyalarda da iş yapmaya ve büyümeye hazırdır.

Sürdürülebilirlik Çalıkbank'ın tüm faaliyetlerinde ve performans ölçütlerinde gözettiği temel bir kavramdır.

16 Sürdürülebilirlik

Çalıkbank, sürdürülebilirliğin somut bir örneğidir: Mali performansı, kârlılığı, verimliliği ve bilanço kalitesi ile sürekliliğin ölçülebilir cephesini ortaya koyan Çalıkbank, uzun vadeli değer üretme hedefinin etrafında geliştirdiği sağlam ve sürekli müşteri ilişkileriyle bu tablonun diğer kısmını tamamlamaktadır.

Çalıkbank, 2004 yılında da farklı iş alanlarında elde ettiği sonuçlar ile sürdürülebilir büyümesine devam etmiştir.

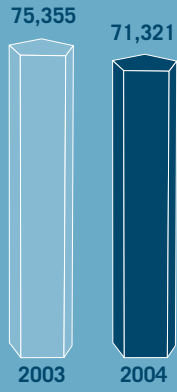
Bankanın;

- kurumsal ve ticari müşteri portföyü grup dışı odaklı büyümesi sürmüştür. Çalıkbank'ın piyasalardaki tanınırlığı artmıştır. Bankanın aktif müşteri kitlesi 2004 yılında %35 oranında artmıştır.

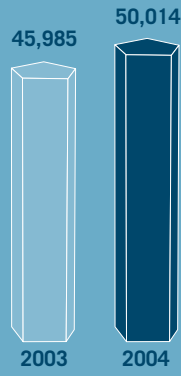
- takipteki alacakları sıfır seviyesini korumuştur. Beş yıl üst üste kaydedilen bu başarı, bankacılık sektöründe ender görülen bir durumdur. Bu sonuç, aynı zamanda, Çalıkbank'ın risk yönetimine verdiği öneme ve bu konudaki uygulamalarının doğruluğuna da işaret etmektedir.

- riski, yurt dışı piyasalarda kabul görmeye başlamıştır. Şeffaflığa ve hesap verilebilirliğe ilk günden önem veren Banka, yurt dışı ilişkileri anlamında arzuladığı konuma doğru, emin ve kararlı adımlarla ilerlemektedir.

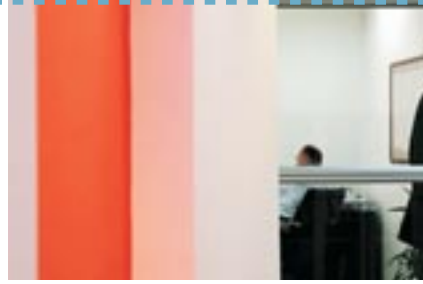
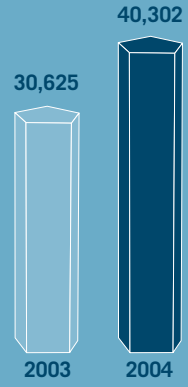
Toplam Aktifler Milyar TL



Özkaynaklar Milyar TL



Krediler Net Milyar TL



- dış ticaret aracılık işlemlerine devam etmiştir. Çalıkbank'ın hedefi, müşteri kitlesinin dış ticaret işlemlerinden artan oranda pay almaktır.

- ihracat kredi kuruluşları ile gerçekleştirdiği ikili çalışmalarına devam etmiştir.

- faktoring alanındaki çalışmaları artarak devam etmiştir. Ülkemiz ekonomisindeki büyümeye paralel olarak, faktoring iş alanının 2005 yılı ve sonrasında daha da gelişmesini öngörüyoruz.

- proje finansmanı alanındaki faaliyetleri hız kazanmıştır. Proje finansmanı departmanını oluşturan, Çalıkbank, farklı sektörlerden kurumsal müşterilerine özel tasarlanmış ürün ve çözümler sunmayı; uluslararası kredi kaynaklarının ülkemiz ekonomisine aktarılmasında aracılık etmeyi ve ihtisas gerektiren proje finansmanı alanında tercih edilen bir çözüm ortağı olmayı hedeflemektedir.

- para ve sermaye piyasalarındaki etkinliği devam etmiştir. Çalıkbank, titiz ve riske duyarlı politikalarından ödün vermeksizin piyasanın ortaya çıkardığı fırsatları en iyi şekilde değerlendirmeye ve hazine işlemlerindeki kârlılığını korumayı başarmıştır.

- sigorta aracılık hizmetleri devam etmiştir. AXA OYAK, Koç Allianz ve Güneş Sigorta'nın acentesi olan Çalıkbank'ın sigortacılık alandaki faaliyetleri önemli bir faiz dışı gelir kalemi olmaya devam etmiştir.

- faiz dışı gelirleri, faiz dışı giderlerinin tamamını karşılamıştır. Bu durum, faiz ve kâr marjlarının giderek daraldığı ve rekabetin arttığı bir piyasada, sürdürülebilir büyümenin sağlanmasında anahtar bir öneme sahiptir.

Tüm bu olumlu sonuçlar, Çalıkbank'ın sektördeki konumunu, ileriye yönelik bakışını ve iş planlarını sağlamlaştırmakta; sürdürülebilirliğin devamı konusundaki kararlılığını ortaya koymaktadır.

Başarma tutkusu Çalıkbank'ın geleceğe açılan penceresidir.

18 Başarma tutkusu

Çalıkbank'ta yapılan her şey müşteri içindir. Müşterilerini anlamak ve onlara kaliteli hizmet vermek, Bankanın temel yaklaşımıdır. Çalıkbank'ın katılımcı ve paylaşımcı iş yaklaşımı, Bankanın çalışma kültürünün temelini oluşturmakta başarma tutkusunun beslenmesini sağlamaktadır.

Çalıkbank'ta risk yönetimi ve kredi kültürü

Risk yönetimi Çalıkbank'ın kuruluşundan bu yana önem verdiği ve titizlikle uyguladığı bir süreçtir.

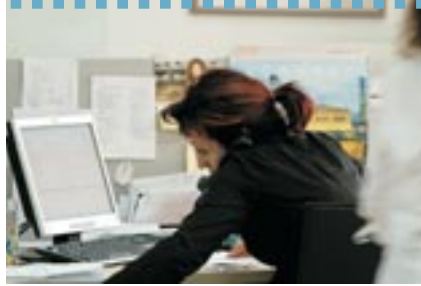
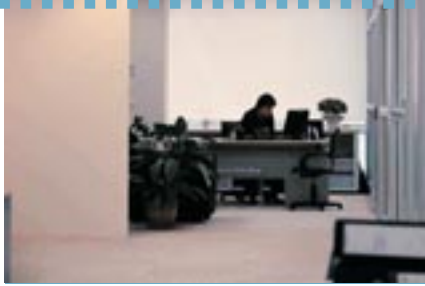
Bu kapsamda Çalıkbank,

- gerek hazine işlemlerinde, gerekse müşteri cephesinde ortaya çıkan riski titizlikle takip ve kontrol emekte;
- üst yönetimi, alınacak vade, kur ve faiz riskleri konularında sürekli olarak bilgilendirilmekte;
- konuya ilişkin sistemli ölçüm ve raporlama faaliyetleri yürütmektedir.

Çalıkbank'ın **kredi riski yönetim stratejisi** müşteri seçimi, kredi tahsisi ve kredinin fiyatlanması aşamalarını içeren üçlü bir metodolojiye dayanmaktadır. Çalıkbank kurulduğundan bu yana "kredilerini portföy mantığı ile yönetmek" tedir. Bu, Bankanın ana risk yönetim stratejisidir.

Kredi sürecinin ilk aşamasında sektörel ağırlıklar belirlenerek, kredi talebinde bulunan firma ön süzgeçten geçirilmektedir. Firmalar, gerekli incelemeden sonra, tahsis aşamasında ratinge tabi tutulmakta ve teminatlandırma stratejisi rating sonuçlarına göre oluşturulmaktadır. Kredi sürecinin son aşaması olan fiyatlamada ise, risk primine göre hareket edilmektedir.

Çalıkbank, portföyünün riske maruz değerini (VaR) sürekli olarak izlemekte ve kontrol etmektedir. Banka, diğer taraftan 2007 yılında uygulamaya girecek olan Basel II risk yönetimi kriterlerini yakından takip etmekte ve bu sürece entegrasyon amacıyla içsel derecelendirme sistemini kullanmaktadır.



İşimiz klasik yatırım bankacılığı ile sınırlı değildir. Her bir müşterimizin kendine özgü finansal ihtiyaçlarını duyarlılıkla ve dikkatle anlayıp, katma değeri yüksek ürün ve hizmetler sunuyoruz. Yenilikçi ruhumuzun beslediği iş yaklaşımımız yarınların bankacılığını şekillendirirken bizlere kılavuzluk ediyor. Ekibimizin her bir üyesi, işlerini başarıya tutkusu ve sevgiyle icra ediyorlar.

Başarıya tutkusu ekibimizde kalıcı ve sürekli olduğu sürece, Çalıkbank,

- **mutlu müşteri kitlesini geliştirecek**
- **büyüyecek ve**
- **kurumsal hedeflerini gerçekleştirecektir.**

**Entelektüel sermaye,
yenilikçilik,
farklılaşmak,
sürdürülebilirlik ve
başarıya tutkusu**

**Çalıkbank'ın 2005 ve sonrasında
kaydedeceği büyümeye kılavuzluk
edecektir.**

ÇALIK HOLDİNG: İnşaat, enerji, tekstil ve finans sektörlerinde büyüyen bir grup

Finans

ÇALIKBANK



İNŞAAT ve Yatırımlar

GAP İNŞAAT
GAP İNŞAAT TURKMENİSTAN
GAP SUDAN
GAP UKRAINE
GAP İNŞAAT DUBAI FZE
GAP CONTRACTING MIDDLE EAST LLC.
GAP MIDDLE EAST LLC.
DUBAI INTERNATIONAL DEVELOPMENT LLC.



Enerji

ÇALIK ENERJİ
BURSAGAZ
GAP ÖİL
ÇALIK ENERJİ FZE



Çalık Holding'in markası güçlü, ürün ve hizmetleri kaliteli, müşteri ve iş ortakları ile olan ilişkileri ise köklüdür.

Genel merkezi İstanbul'da olan Çalık Holding, tekstil, enerji, inşaat, finans ve ticaret alanlarında faaliyet gösteren bir şirketler grubudur. Ürün ve hizmetleriyle global pazarın güçlü ve rekabetçi bir katılımcısı olan Çalık Holding, son yıllarda ulusal pazarını çevreleyen bölgesel coğrafyaya odaklanmıştır. Holdingin hedefi, global erişim ve rekabet gücünü koruyarak bölgesel odaklı büyümesini sürdürmektir.

Grup, her türlü faaliyetinde, etik kurallara sıkıca bağlı kalmanın yanı sıra tüm sosyal paydaşlarını, çevreyi ve toplumu gözeterek "kurumsal vatandaş" kimliğini de güçlendirerek geleceğe taşımaya kararlıdır. Çeşitli sektörlerdeki iştirak şirketleri ile faaliyet gösteren Çalık Holding'in toplam varlıkları 1 milyar doları aşmıştır.

Çalık Holding, ana iş sahalarındaki ticari faaliyetlerini büyütme ve değer üretmeye devam etmektedir.

Tekstil

GAP GÜNEYDOĞU TEKSTİL
ORTADOĞU TEKSTİL
GAPPA TEXTILES INC.
ÇALIK USA, INC.
GAPPA COTTON LLC. DALLAS



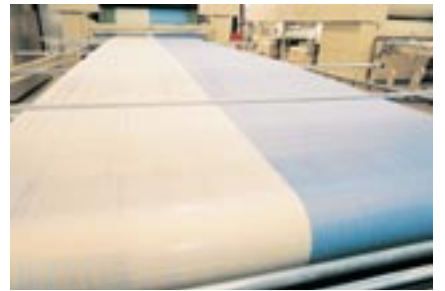
Ticaret

GAP PAZARLAMA
PULP AND PAPER FZE DUBAI
GAP PAZARLAMA FZE



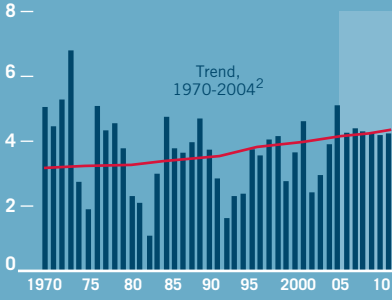
Uluslararası Faaliyetler

TÜRKMENBAŞI JEANS KOMPLEKSİ (JV)
TÜRKMENBAŞI TEKSTİL KOMPLEKSİ (JV)
SERDAR ALTIN ASIR TEKSTİL KOMPLEKSİ (JV)
SERDAR PAMUK EĞRİCİ (JV)

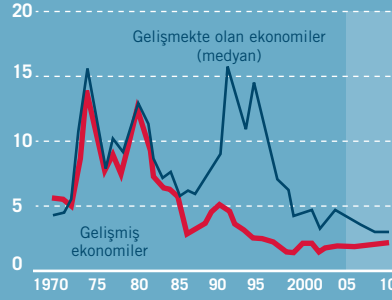


Dünya ve Türkiye'de 2004 yılı

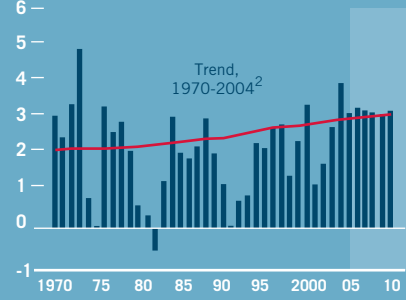
Dünya reel GSYİH (Yıllık % değişim)



Tüketici fiyatları (Yıllık % değişim)



Dünya kişi başına reel GSYİH (Yıllık % değişim)



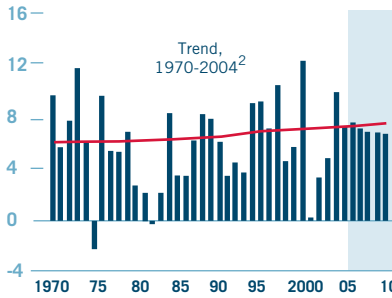
2005 yılında, enflasyonun kontrol altında kalacağı; global büyümenin ise hız kesmesine karşın genel trendin üstünde seyredeceği öngörülmektedir.

Global ekonomide...

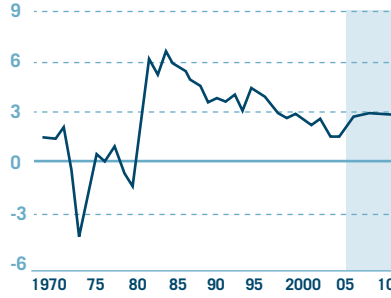
- 2004 yılına damgasını vuran olay global ekonomik toparlanma olmuştur: GSMH 2004 yılında %5 oranında büyümüştür. Bu son otuz yılda elde edilen en yüksek büyüme oranıdır.
- Endüstri üretimi 2004 yılında dünya çapında artış göstermiştir. Bunun paralelinde, ticaret akımları güçlenmiş; istihdam koşulları dünya genelinde iyileşmiştir.
- 2004 yılında global büyümenin itici gücü ABD olurken; Asya ekonomileri ve Latin Amerika ile diğer bir kısım yükselen ekonomilerin büyümeye katkısı yüksek olmuştur.
- Genişleyen global talep ve arz cephesinden kaynaklanan bir kısım etken, emtia genel fiyat seviyelerinin yükselmesiyle sonuçlanmıştır.

- Emtia fiyatları arasında en önemli ve en belirleyici olanı petrol fiyatıdır. Petrol fiyatları 2004 yılında yukarı yönlü seyretmiştir.
- Artan petrol talebi kadar arz cephesi ile ilgili bir kısım beklentiler ve Irak gibi bölgesel sorunlar, dünya petrol fiyatlarının 2004 yılının ikinci yarısında rekor seviyelere ulaşmasına yol açmıştır.
- ABD Hazinesi zayıf dolar politikasını uygulamaya devam etmiştir. Euro-dolar paritesi yeni rekorlar kırmış, yılı 1,36 seviyesinde tamamlamıştır.

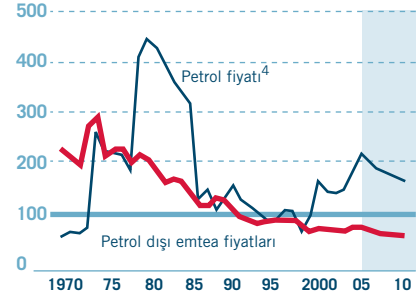
Dünya ticaret hacmi (mal ve hizmetler-yıllık % değişim)



Dünya reel uzun vadeli faiz oranı (%)³



Reel emtia fiyatları



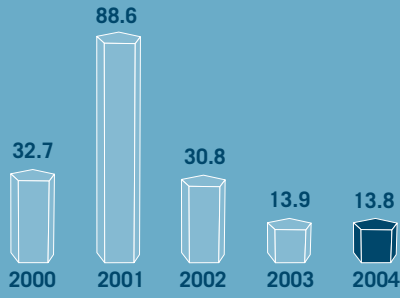
1) Gri bölgeler IMF'nin projeksiyonlarını vermektedir. Toplamlar, aksi belirtilmedikçe, satınalma gücü paritesine göre hesaplanmıştır.

2) Satınalma gücü paritesine göre hesaplanmış ülke büyüme oranları. Bu oranlar, zaman içinde daha hızlı büyüyen ülkeler lehine hareket ederek trendin yukarı yönlü hareketine yol açarlar.

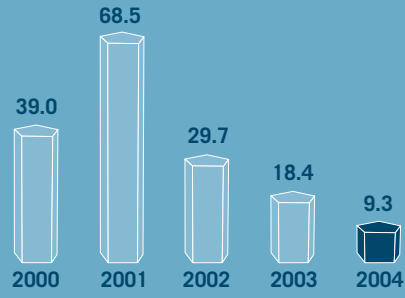
3) 10 yıla en yakın vadeye sahip devlet tahvillerinin, GSYİH ağırlıklı ortalamalarından ABD, Japonya, Almanya, Fransa, İtalya, Birleşik Krallık ve Kanada için enflasyon oranları düşülerek hesaplanmıştır. İtalya 1972 öncesi hariç tutulmuştur.

4) Birleşik Krallık Brent, Dubai Fateh ve Batı Texas Intermediate ham petrolünün spot fiyatlarının basit ortalamasıdır.

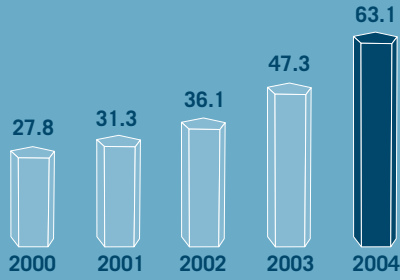
TEFE (Yıllık % değişim)



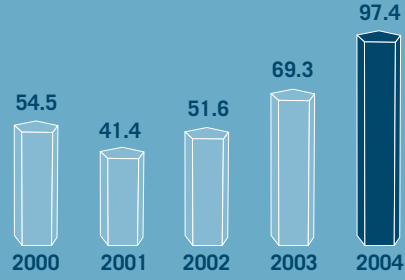
TÜFE (Yıllık % değişim)



İhracat Milyar \$



İthalat Milyar \$

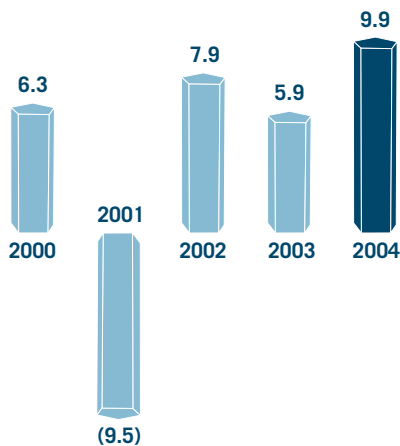


Ulusal ekonomimizde ise...

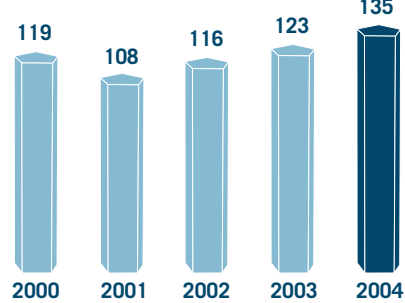
- 2004 yılında Türkiye ekonomisi büyümesini sürdürmüştür. GSMH, %9.9 oranında büyümüş; Türkiye 2004 yılında dünyada en çok büyüyen ekonomilerin arasında yer almıştır.
- Enflasyon tek haneli değerlere düşmüştür: Yıl için TEFE %13.84, TÜFE ise %9.32 olarak gerçekleşmiştir.
- Uluslararası sermaye piyasalarının ve yatırımcıların Türkiye'ye olan güveni yıl boyunca yüksek seyretmiştir.

- 17 Aralık 2004 tarihinde, AB Komisyonu Türkiye ile tam üyelik müzakerelerine 3 Ekim 2005 tarihinde başlanması kararını almıştır. Bu tarihi gelişme, iç piyasalarda olduğu kadar uluslararası piyasalarda da olumlu yankılar uyandırmış, İMKB başta olmak üzere para ve sermaye piyasalarının olumlu yöndeki hareketliliğine neden olmuştur.
- Merkez Bankası 2004 yılında piyasalar için kılavuz niteliği olan temel faiz oranlarını düşürmüştür. Bu trend, genel ekonomik aktivitenin canlanmasında önemli bir rol oynamıştır.

GSMH Büyüme %



GSMH (sabit fiyatlarla- katrilyon TL)



Bağımsız denetim raporu ve mali tablolar

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

İstanbul

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

1. Çalık Yatırım Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan, 31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın alım gücüyle ifade edilen bilançosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait gelir, özsermaye ve nakit akım tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Hazırlanan bu mali tablolardan Banka yönetimi sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak bu mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir.
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. Görüşümüze göre, ekli mali tablolar Çalık Yatırım Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2004 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 arz etmektedir.
4. Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:

Banka'nın iştiraklerinden Çalık Şeker Konsorsiyum A.Ş. ("Çalık Şeker Konsorsiyum") 2003 yılında özkaynaktan pay alma methoduna göre mali tablolarda gösterilmiştir. Çalık Şeker Konsorsiyum ve Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) arasında Arnavutluk'ta kurulu bir banka'nın satışı ile ilgili işlemlerin tamamlanmış ve sözleşmenin imzalanmış olmasına rağmen fiili hisse devri bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmemiştir. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla esas kuruluş amacı Arnavutluk'ta kurulu olan bankanın alımı olan iştirakin bu banka üzerinde önemli etkinliğinin bulunmaması nedeniyle ekli mali tablolarda endekslenmiş maliyet bedeliyle gösterilmiştir.

Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş.

DENETİM SERBEST MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

İstanbul, 28 Şubat 2005

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003

TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

AKTİFLER	Not	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
NAKİT DEĞERLER		314	446
T.C. MERKEZ BANKASI	4	1.231	2.790
BANKALAR	5	3.991	5.794
BANKALARARASI PARA PİYASASI	6	2.502	4.333
MENKUL DEĞERLER CÜZDANI (NET)	7		
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler		7.205	14.141
Satılmaya Hazır Menkul Değerler		4.358	52
		11.563	14.193
KREDİLER (NET)	8	40.302	30.625
FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (NET)	9	9.066	15.689
SABİT KIYMETLER (NET)	10	1.348	906
DİĞER AKTİFLER	11	1.004	579
TOPLAM AKTİFLER		71.321	75.355

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

PASİFLER	Not	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
KULLANILAN KREDİLER	12	10.323	18.756
REPO TAAHHÜTLERİNDEN BORÇLAR		4.760	3.867
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER		219	140
VERGİ KARŞILIĞI	13	1.299	3.148
DİĞER BORÇLAR	14	3.492	1.849
KARŞILIKLAR	15	407	260
DİĞER PASİFLER	16	807	463
ERTELENMİŞ VERGİ PASİFİ (NET)	13	-	887
TOPLAM PASİFLER		21.307	29.370
ÖZKAYNAKLAR			
Sermaye	17	39.606	39.606
Yasal Yedekler		1.610	1.235
Birikmiş Kâr		8.798	5.144
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		50.014	45.985
TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR		71.321	75.355
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER	22	74.143	66.066

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT GELİR TABLOLARI

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

	Not	1 Ocak- 31 Aralık 2004 Milyar TL	1 Ocak- 31 Aralık 2003 Milyar TL
FAİZ GELİRLERİ			
Kredilerden alınan faizler		9.729	5.175
Bankalararası para piyasası işlemlerinden alınan faizler		790	6.048
Menkul değerler cüzdanından alınan faizler		1.427	1.663
Banka plasmanlarından alınan faizler		538	1.698
Finansal kiralama işlemlerinden alınan faizler		328	633
		12.812	15.217
FAİZ GİDERLERİ			
Bankalararası para piyasası işlemlerine verilen faizler		(32)	(153)
Kullanılan kredilere verilen faizler		(307)	(502)
Diğer faiz giderleri		(301)	(42)
		(640)	(697)
NET FAİZ GELİRİ		12.172	14.520
Tahsili gecikmiş kredi ve leasing alacakları karşılık giderleri		-	(17)
KARŞILIKLAR SONRASI NET FAİZ GELİRİ		12.172	14.503
KUR FARKI GELİRLERİ / (GİDERLERİ) (NET)		113	(254)
MENKUL KIYMET İŞLEMLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER (NET)		544	2.524
BANKACILIK FAALİYETLERİNDEN GELİRLER (NET)		12.829	16.773
FAİZ DIŞI GELİRLER	18	2.858	3.513
FAİZ DIŞI GİDERLER	19	(5.247)	(4.761)
PARASAL ZARAR ÖNCESİ KÂR		10.440	15.525
PARASAL ZARAR		(5.833)	(5.538)
VERGİ ÖNCESİ KÂR		4.607	9.987
VERGİ KARŞILIĞI	13	(520)	(2.045)
İŞTİRAKLERİN NET KAR/ZARARINDAKİ BANKA PAYI	7	(58)	91
NET DÖNEM KÂRI		4.029	8.033

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye Milyar TL	Yasal Yedekler Milyar TL	Birikmiş Kâr/(Zarar) Milyar TL	Toplam Milyar TL
31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla	39.606	913	(2.567)	37.952
Yasal yedeklere transfer	-	322	(322)	-
Net dönem kârı	-	-	8.033	8.033
31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla	39.606	1.235	5.144	45.985
Yasal yedeklere transfer	-	375	(375)	-
Net dönem kârı	-	-	4.029	4.029
31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla	39.606	1.610	8.798	50.014

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2004 Milyar TL	1 Ocak - 31 Aralık 2003 Milyar TL
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI:		
Net kâr/(zarar)	4.029	8.033
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımına ulaşmak için yapılan düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa payla	564	405
Tahsili gecikmiş alacaklar karşılığındaki artış/(azalış)	-	17
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış/(azalış)	10	10
Diğer karşılıklardaki artış/(azalış)	137	222
Ertelenmiş vergilerdeki artış/(azalış)	(887)	(1.381)
Ödenecek vergilerdeki artış/(azalış)	(1.770)	1.687
İştiraklerdeki net zarar	58	(91)
İşletme faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) net nakit	2.141	8.902
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI:		
Menkul kıymetlerdeki (artış)/azalış	2.572	(2.594)
Kredi ve finansal kiralama alacaklarındaki (artış)/azalış	(3.054)	(14.355)
Sabit kıymetlerdeki net (artış)	(1.006)	(71)
Faiz tahakkukları ve diğer aktiflerdeki (artış) / azalış	4.768	15.531
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit	3.280	(1.489)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI:		
Kullanılan kredilerdeki artış/(azalış)	7.540	(19.645)
Gider tahakkuku ve diğer pasiflerdeki artış/(azalış)	1.987	11.469
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	5.553	(8.176)
NAKİT DEĞERLERDEKİ NET DEĞİŞİM	(132)	(763)
YIL BAŞINDAKİ NAKİT DEĞERLER BAKİYESİ	446	1.209
YIL SONUNDAKİ NAKİT DEĞERLER BAKİYESİ	314	446

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. BANKA'NIN FAALİYETLERİ

Çalık Yatırım Bankası A.Ş. ("Banka"), Ağustos 1999'da Türkiye'de kurulmuştur. Banka bir yatırım bankası olarak faaliyet göstermektedir. Banka 2004 yılında Merter/İstanbul'dan Tekfen Tower Levent/İstanbul'a taşınmıştır. Banka'nın Merter/İstanbul'da bir şubesi bulunmaktadır. Banka yatırım bankası olması sebebiyle müşterilerden mevduat toplamaya yetkili değildir.

Banka'nın, 31 Aralık 2004 ve 2003 tarihleri itibarıyla sermayedarları ve sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2004

Sermayedarın Adı	Hisse Payı (%)	Hisse Sayısı (Adet)	Hisselerin Nominal Değeri (Milyar TL)
Çalık Holding A.Ş.	91,5	12.352.500	12.352
GAP Güneydoğu Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	4,5	607.500	608
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

31 Aralık 2003

Sermayedarın Adı	Hisse Payı (%)	Hisse Sayısı (Adet)	Hisselerin Nominal Değeri (Milyar TL)
Çalık Holding A.Ş.	91,5	12.352.500	12.352
GAP Güneydoğu Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	4,5	607.500	608
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'nın, Gap Pazarlama, Koç.Net ve Tariş ile birlikte e-ticaret konusunda faaliyet gösteren Agromarket isimli bir şirkete %44.27 oranında bir iştiraki bulunmaktadır. Şirket, www.kotonline.com internet sitesiyle pamuğu e-satışa sunmuştur. Banka'nın ayrıca Şekerbank T.A.Ş. ve Çalık Holding A.Ş. ile ortaklaşa iştirak ettikleri, yurtdışında veya yurtiçindeki bankalara yatırım yapmak amacıyla kurulan Çalık-Şeker Konsorsiyum Yatırım A.Ş. isimli bir başka şirkette de %24 oranında iştiraki bulunmaktadır.

Banka, genel olarak Çalık Grubu şirketleri ağırlıklı olmak üzere, finansal kiralama ve kredi kullandırma, finansman ve faktoring gibi kurumsal hizmetler vermektedir. Banka bünyesinde, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 31 personel çalışmaktadır. (31 Aralık 2003: 26)

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMASINDAKİ ESASLAR

İlişkikteki mali tablolar, Uluslararası Finansal Raporlama Standardı'na ("UFRS") (daha önce Uluslararası Muhasebe Standardı, UMS olarak anılmakta idi) uygun olarak hazırlanmıştır. Bu mali tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe ilkeleri 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 yasal kayıtlar baz alınarak, UFRS'ye uygun olarak doğru gösterimi sağlamak amacıyla yapılan düzeltme ve sınıflamalar sonucu hazırlanmıştır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 mali durumun, faaliyet sonuçlarının ve nakit akımlarının doğru olarak gösterilmesi ile ilgili tüm düzeltmeleri içermektedir.

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 Muhasebe Standardı ("UMS 29") tarafından öngörüldüğü üzere genel fiyat endeksleri kullanılarak bazı düzeltmeler yapılmıştır.

UMS 29'un uygulanmasını gerektiren öncelikli durumlar aşağıdaki gibidir:

- Nüfusun çoğunluğunun, değer kaybından korunmak amacıyla parasal servetlerini parasal olmayan veya değeri Türk Lirası'na göre daha istikrarlı olan yabancı para varlıklarda tutmaları,
- Nüfusun çoğunluğunun, alacak ve borçlarını Türk Lirası yerine değeri nispeten daha istikrarlı yabancı para ile belirlemeleri,
- Kısa vadeli işlemler de dahil, satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi,
- Üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır.

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

	Endeks	Düzeltilme Katsayıları
31 Aralık 2002	6.478,8	1,2971
31 Aralık 2003	7.382,1	1,1384
31 Aralık 2004	8.403,8	1,0000

Türk Lirası'nın Amerikan Doları karşısındaki yıllık değişiminin, Türkiye'deki Toptan Eşya Fiyat Endeksiyle karşılaştırılması aşağıdaki gibidir ;

Yıl:	2004	2003	2002
ABD Doları Devalüasyon Oranı	%(3,8)	%(14,6)	%13,5
TEFE Enflasyon Oranı	%(13,8)	%13,9	%30,8

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

- Bilanço tarihindeki cari değerlerle ifade edilmemiş olan bilanço kalemleri DİE tarafından yayımlanan genel fiyat endeksi kullanılmak suretiyle bilanço tarihindeki parasal değerlere taşınmıştır. Buna ek olarak, önceki dönemlerle ilgili bakiyelerin de genel fiyat endeksi uygulanarak aynı parasal birimi ifade etmesi sağlanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde geçerli parasal birim ile gösterildiklerinden yeniden düzeltilmemiştir. Parasal kalemler, elde tutulan nakitleri ve nakit olarak alacakları veya nakit olarak ödenecek borçları ifade etmektedir.
- Sabit kıymetler Banka kayıtlarında Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde yapılan yeniden değerlemesi elimine edilerek Toptan Eşya Fiyat Endeksi esas alınarak ilk elde etme maliyeti ve birikmiş amortismanların elde edilmiş tarihine veya bilançoya kaydediliş 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.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Yeni Türk Lirası

5083 sayılı Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun'un yürürlük tarihi 1 Ocak 2005 olarak belirlenmiş olup, bu tarihten itibaren Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi "Yeni Türk Lirası"(YTL) ve alt birimi ise "Yeni Kuruş" (YKr) olarak tanımlanmıştır. İlgili Kanun'un 2.maddesi ile Türk Lirası yeni para birimi olan Yeni Türk Lirası'na dönüştürülmüş ve Türk Lirası'ndan altı sıfır kaldırılarak, bir milyon Türk Lirası eşittir bir Yeni Türk Lirası (1.000.000 TL= 1 YTL) değişim oranında yeni bir değer getirilmiştir.

3. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ

İlişkitedeki mali tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe ilkeleri aşağıda belirtilmiştir:

3.1 Muhasebe Esasları

Ekte sunulan mali tablolar UFRS'ye 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 tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, bunların dışındaki tüm faiz ve diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir. Gelir ve giderler UMS 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 endeksenerek bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmiştir.

Döviz endeksli Türk Lirası kredilerin değerlemesinden 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 evaluasyona tabi tutulmaktadır. Evaluasyon işleminden doğan kur farkları kambiyo kârı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2004 itibarıyla yabancı para cinsinden Banka'nın aktif ve pasif hesapları Amerikan Doları ve Euro cinsindedir. 31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 itibarıyla Amerikan Doları ve Euro döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2004	31 Aralık 2003
1 Amerikan Doları	1.342.100	1.395.835
1 Euro	1.826.800	1.745.072

Ortalama döviz kurları:

	20 04	2003
1 Amerikan Doları	1.422.301	1.493.068
1 Euro	1.766.984	1.685.301

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. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerin maliyeti yıl sonu kurundan çevrilmiştir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 kâr zararına yansıtılmaktadır.

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

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

Alım satım amaçlı elde tutulan menkul kıymetler:

Alım satım amaçlı elde tutulan menkul kıymetler kısa vadeli fiyat hareketleri veya marjine bağlı olarak kâr etmek amacıyla portföye alınan kıymetlerdir. Kayıtlara alındıktan sonra alım satım amaçlı elde tutulan menkul kıymetler güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı elde tutulan menkul kıymetlere ilişkin kâr veya zararlar ilgili dönemin net kâr veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

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 finansal 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) alım satım amaçlı 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 kâr veya zararlar ilgili dönemin net kâr veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

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.

Banka'nın iştiraklerinden Çalık Şeker Konsorsiyum A.Ş. ("Çalık Şeker Konsorsiyum") 2003 yılında özkaynaktan pay alma methoduna göre mali tablolarda gösterilmiştir. Çalık Şeker Konsorsiyum ve Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) arasında Arnavutluk'ta kurulu bir banka'nın satışı ile ilgili işlemlerin tamamlanmış ve sözleşmenin imzalanmış olmasına rağmen fiili hisse devri bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmemiştir. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla esas kuruluş amacı Arnavutluk'ta kurulu olan bankanın alımı olan iştirakin bu banka üzerinde önemli etkinliğinin bulunmaması nedeniyle ekli mali tablolarda endekslenmiş maliyet bedeliyle gösterilmiştir.

3.5 Sabit Kıymetler

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

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Sabit kıymetler normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle ve takribi ekonomik ömürleri itibariyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Banka 1 Ocak 2004'ten sonra satın aldığı sabit kıymetlerini Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan ekonomik ömürlerine göre amortismanına tabi tutmaktadır. 1 Ocak 2004'ten sonra satın alınan sabit kıymetler için uygulanan amortisman oranları aşağıda verilmektedir:

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

Sabit kıymet satışlarından doğan kâr ve zararlar, defter değeri arasındaki fark olarak belirlenmekte ve faaliyet kârına 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 amortismanına tabi tutulmaktadır (genellikle 5 yıl).

3.7 Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk Yasaları ve sendika sözleşmelerine göre kıdem tazminatı emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Ödeme yapılırken çalışanın hizmet verdiği yıl sayısı ve en son maaşı baz alınmaktadır. 1 Ocak 1999 tarihinden itibaren uygulanması öngörülen UMS 19 (Yenilenmiş) "Emeklilik Tazminatları" yöntemi ile, gelecek dönemde hak edilecek olan kıdem tazminatı tutarı, tahmin edilen enflasyon oranı ile uygun olan bir iskonto oranının neti üzerinden bilanço tarihindeki değerine getirilmektedir.

3.8 Kredi Karşılıkları

Krediler Banka tarafından tahsis edilen ve UMS 39'a göre iskonto edilmiş değerleri ile gösterilen finansal enstrümanlardır. Kullanılan kredilerin cari durumunun değerlendirilmesi neticesinde Banka, kredi portföyündeki tahmin edilen tahsili gecikmiş 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.

Ekli mali tablolarda, Türk Bankacılık düzenlemelerine göre, özel ve genel kredi karşılıkları ayrılmıştır. Bu düzenlemeler dahilinde, mali tablolarda bulunan nakdi krediler ve diğer alacaklar için %0.5, gayri nakdi krediler için %0.1, genel kredi karşılığı ayrılmaktadır.

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.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Aktif ve pasiflerin kayıtlı değerleri ile vergiye tabi değerleri arasında oluşan zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmaktadır. Gelecek yıllara kadar vergiye tabi olmayan veya vergiden indirilemeyen kalemler üzerinden bazı zamanlama farkları doğmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi pasifi Banka'nın kontrol edebileceği ya da yakın gelecekte terse dönmesi olası görülmeyen iştirak ve bağlı ortaklıktan, adi ortaklık faizlerinden doğan vergilendirilebilir zamanlama farkı üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan kurumlar vergisi oranı üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi, kâr 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 netleştirilmektedir. Banka kısa vadeli vergi aktifleri ile vergi yükümlülüklerini net olarak göstermektedir.

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 kâr 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.

3.11 İlişkili Şirketler

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 Şirketler" olarak belirtilmiştir. Banka'nın işlemlerinin önemli bir çoğunluğu ilişkili şirketler olan Çalık Holding grubu şirketleri ile gerçekleşmiştir.

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 amortisman 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.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 değerleriyle değerlendirilmeyen ve vadeleri sabit olan varlıklar iskonto edilmiş değerleriyle, vadeleri sabit olmayanlar maliyetleriyle muhasebeleştirilir. Finansal varlıkların değerlemeleri değer düşüş karşılığı için periyodik olarak kontrol edilir.

Yukarıda da belirtildiği gibi mali enstrümanların bir kısmı rayiç değeriyle gösterilmekte ve ilgili muhasebe esasları notunda belirtilmektedir. Diğer mali enstrümanlar iskonto edilmiş değerle muhasebeleştirilmiştir ancak karşılaştırma yapılabilmesi amacıyla dipnotta belirtilmelidir. Rayiç değer, istekli ve bilgili alıcı ile satıcıların biraraya geldiği piyasalarda bir aktifin başka bir varlıkla değiştirilebileceği veya bir taahhütün yerine getirilebileceği değerdir. Bir finansal aracın piyasa değeri, aktif bir pazarın mevcudiyeti durumunda, satıştan elde edilebilecek tutara veya satın almadan doğabilecek borca eşittir.

Rayiç değere ulaşılamaması durumunda farklı yöntemler kullanılabilir. Etkin bir piyasada işlem gören benzer bir mali enstrüman iç verim oranıyla günümüz değerine getirilerek karşılaştırılabilir. Herhangi bir rayiç değer belirlenememesi durumunda iskonto edilmiş değer, defter değeri olarak kullanılabilir. Çok farklı değerlendirme tekniği bulunması dolayısıyla, Banka'nın yapmış olduğu değerlendirmeyle bağımsız piyasaların veya diğer mali kuruluşların rayiç değer bulguları farklı olabilir.

Alım satım amaçlı mali varlık ve yükümlülüklerin rayiç değerlerindeki artış ve azalışlar gerçekleştiği dönem kâr veya zararı içinde gösterilir. Satılmaya hazır mali varlıklardaki değer artış ve azalışları gerçekleştiği dönem net kâr ve zararı içinde gösterilir. İskonto edilmiş değerleri ile gösterilen mali varlık ve yükümlülükler de oluşan değer artış veya azalışları amortisman süresi dahilinde ilgili dönemin gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Bazı finansal varlıkların maliyet değerine eşit olan kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli nitelikleri ya da faiz oranlarının piyasa oranlarına çok yakın olması nedeniyle rayiç değerlerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

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 edildiğinde ödenecek 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, işlemiş faizi ile birlikte dönem sonu kurundan değerlemesinden oluşmaktadır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 yöntem kullanmaktadır.

Kredi Riski

Kredi riski Banka'nın işlem yaptığı diğer bir kurumun yükümlülüklerini yerine getirememe 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. Banka'nın piyasa riskinin idaresini, üyeleri üst yönetimden oluşan "Aktif - Pasif Komitesi", hazine ve menkul kıymet alım-satım departmanlarının alabileceği pozisyonlara limitler koyarak gerçekleştirmektedir.

Faiz Oranı Riski

Banka, bilanço kalemlerinin piyasa değerlerindeki dalgalanmadan, örneğin fiyat riski, ya da faiz oranındaki değişikliğin faiz oranına duyarlı varlık ve pasifler üzerindeki etkisinden oluşabilecek faiz oranı riskine karşı duyarlıdır. Türkiye'de faiz oranları çok değişken olup, bu durum hazine bonusu ve devlet tahvili de dahil şekilde tüm finansal enstrümanların fiyatlarında ciddi değişikliklere yol açabilmektedir. Fonlamanın önemli kaynaklarından birisi alınan borçlardır. Fonlama yükümlülükleri ile faizle ilişkili varlıklar arasındaki zaman farkından dolayı, faiz oranlarında meydana gelebilecek ciddi bir artış Banka'ya yüklü bir maliyet uğratabilir. Varlık, pasif, ve bilanço dışı kalemlerin faiz oranlarına duyarlılığının idaresi Banka yönetimince yapılır. Faiz oranları simülasyon raporları ile tahmin edilmekte ve faiz oranı değişimleri, duyarlılık raporları ve senaryo analizleri yöntemleriyle tahmin edilmektedir. Peşin para ihtiyacı "aralık analizleri" yöntemi ile belirlenmektedir.

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, iş sürekliliğinin sağlanması, ve zarar hafifletici önlemler alınmasıyla yönetilir. Bu önlemler, dengeli politikalar, uygulamalar, iç kontrol ve iş devamlılığını sağlayan düzenlemeleri içerir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Kur Riski

Yabancı paralarla alınıp satılan varlık ve yükümlülüklerin varlığı, kur riskini arttırmaktadır. Banka'nın piyasalardaki belirsizlikler ve dalgalanmalardan gelen kısa ve uzun pozisyon ve yabancı para riskine maruz kalmayacağı tahmin edilmektedir. Banka döviz kurları riskine bağlı olarak çok sınırlı bir açık pozisyona sahip olabilmektedir. Müşteri işlemlerinden kaynaklanan döviz kuru riskini almamak için banka ters pozisyon alabilir.

3.15 Nakit ve Benzeri Değerler

Nakit akım tablosunda yeralan nakit ve benzeri değerler, nakit değerlerden 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.

3.17 Türev Araçlar

Banka, normal iş ilişkileri kapsamında forward (türev araç) işlemlerine taraf olmaktadır. Bankanın, riskten korunma amacı dışında elinde tuttuğu türev araçlar alım satım amaçlı olarak kabul edilir ve rayiç bedelleriyle kaydedilir. Rayiç bedeldeki değişimler net kâr/zararda yansıtılır. Banka, riskten korunma (hedging) amaçlı işlemler gerçekleştirmemiştir.

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 indirilir. 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.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

4. T.C. MERKEZ BANKASI HESAPLARI

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Vadeli hesaplar - Yabancı Para ("YP")	311	751
Zorunlu karşılıklar – Türk Parası ("TP")	74	91
Zorunlu karşılıklar – Yabancı Para ("YP")	846	1,948
Toplam Merkez Bankası Hesapları	1,231	2,790

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, Banka'nın T.C Merkez Bankası'nda ("TCMB") bulunan yabancı para vadeli plasmanı en fazla 2 gün vadeli olup % 1,04 oranında faiz getirisi bulunmaktadır. (31 Aralık 2003: %0,40 - %0,80). Banka, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) düzenlemeleri gereğince, T.C Merkez Bankası nezdinde zorunlu karşılık bulundurmaktadır.

5. BANKALAR

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Yurtiçi Bankalar		
Vadeli hesaplar – TP	2.001	5.124
Yurtdışı Bankalar		
Vadesiz hesaplar – YP	244	670
Vadeli hesaplar – YP	1.746	-
Toplam	3.991	5.794

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, yurtiçi bankalardaki mevduatın vadesi en fazla 3 gün olup (2003: 3 gün) bu mevduatlara yıllık TL bazında %19 ve ABD Doları bazında %2 oranında faiz işlemektedir (31 Aralık 2003: Yurtiçi Bankalar Türk Parası: %26 - %26,5).

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BANKALARARASI PARA PİYASASI

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, bankalararası para piyasalarında fon satışı 2.502 Milyar TL olup (31 Aralık 2003: 4.333 Milyar TL), bu işlemler T.C. Merkez Bankası yönetiminde gerçekleşen 3 gün vadeli (2003: 3 gün) ve faiz oranı % 18 (2003: % 26) olan TL plasman işlemlerinden oluşmaktadır.

7. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI (NET)

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	2.226	9.897
Repo işlemlerine tabi tutulan menkul değerler	4.979	4.244
	7.205	14.141
Satılmaya Hazır Menkul Değerler		
İştirakler	4.358	52
Toplam Menkul Değerler Cüzdanı	11.563	14.193

Bankanın iki önemli yatırımı vardır. Bunlardan ilki, bankanın Gap Pazarlama, Koç.Net ve Tariş ile birlikte iştirak ettiği, e-ticaret konusunda faaliyet gösteren Agromarket isimli bir internet portalı, diğeri de Çalık-Şeker Konsorsiyumudur. Agromarket, 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. Banka, ayrıca; 30 Aralık 2003 tarihinde, yurtiçi ve yurtdışında kurulan bankalara iştirak etmek amacıyla kurulan Çalık-Şeker Konsorsiyum Yatırım A.Ş.'ye iştirak etmiştir.

Banka'nın yatırımları, Agromarket'e yapılan %44.27 oranındaki 0 Milyar TL ile Çalık-Şeker Konsorsiyum Yatırım A.Ş.'ye yapılan %24 oranındaki 4.358 Milyar TL'den oluşmaktadır. (31 Aralık 2003: Agromarket %44.27, 39 Milyar TL, Çalık-Şeker Konsorsiyum Yatırım A.Ş. %24, 13 Milyar TL.).

Banka'nın iştiraki olan Agromarket, özkaynaktan pay alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Çalık Şeker Konsorsiyum Yatırım A.Ş. ("Çalık Şeker Konsorsiyum") de bir başka iştirak olup 2003 yılında özkaynak metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Çalık Şeker Konsorsiyum ve Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) arasında Arnavutluk'ta kurulu bir banka'nın satışı ile ilgili işlemlerin tamamlanmış ve sözleşmenin imzalanmış olmasına rağmen fiili hisse devri bilanço tarihi itibarıyla gerçekleşmemiştir. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla esas kuruluş amacı Arnavutluk'ta kurulu olan bankanın alımı olan iştirakin bu banka üzerinde önemli etkinliğinin bulunmaması nedeniyle ekli mali tablolarda endekslenmiş maliyet bedeliyle gösterilmiştir.

31 Aralık 2004 tarihinde alınan değerlendirme raporuna göre Agromarket'in net defter değeri 2.053.981 ABD Doları'dır.

Banka'nın Agromarket'in zararındaki payı 58 Milyar TL olup bu tutar cari dönem kâr zararına yansıtılmıştır (2003: Agromarket kârındaki payı 91 Milyar TL).

Menkul kıymetler elde etme maliyeti ile kayıtlara alınmaktadır. Devlet tahvili, hazine 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 bonolarının rayiç değerleri, İMKB'de açıklanan fiyatlar baz alınarak hesaplanmış ve kayıtlı değerleri ile karşılaştırılmış ve gerçekleşmemiş kazanç 284 Milyar TL olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2003: 815 Milyar TL).

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

T.C.Merkez Bankası'nda ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de alım satım ve ters repo işlemleri yapabilmek için teminata tutulan menkul kıymetler 31 Aralık 2004 itibariyle toplam 2.885 Milyar TL'dir. (31 Aralık 2003: 13.326 Milyar TL).

Menkul değerler cüzdanı, bilanço tarihi itibariyle 4.760 Milyar TL değerinde (31 Aralık 2003: 3.867 Milyar TL) geri alma taahhüdüyle satılan menkul değer ("repo") içermektedir. Banka, dönem sonunda repo işlemlerine tabi kıymetlerden dönem sonu gelir reeskontu olarak 219 Milyar TL tutarında gelir kaydetmiştir (31 Aralık 2003: 377 Milyar TL).

31 Aralık 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle, Devlet tahvili ve Hazine bonusu vade analizi aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2004 Milyar TL	1 Aya kadar	1-3 Ay arası	3-6 Ay arası	6-12 Ay arası	12 Ay üzeri	Toplam
Devlet Tahvilleri	-	-	-	5.662	393	6.055
Hazine Bonoları	-	-	-	1.150	-	1.150
Toplam	-	-	-	6.812	393	7.205

31 Aralık 2003 Milyar TL	1 Aya kadar	1-3 Ay arası	3-6 Ay arası	6-12 Ay arası	12 Ay üzeri	Toplam
Hazine Bonoları	-	1.202	-	12.340	599	14.141
Toplam	-	1.202	-	12.340	599	14.141

8. KREDİLER (NET)

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
KISA VADELİ KREDİLER		
Teminatlı ihracat kredileri- TP	19.944	18.326
Teminatlı ihracat kredileri- YP	67	-
Faktoring alacakları	2.362	1.762
Diğer teminatlı krediler	17.929	10.537
TAHSİLİ GECİKMIŞ KREDİLER	15	17
TOPLAM KREDİLER	40.317	30.642
Eksi: Kredi karşılıkları		
Özel Kredi Karşılıkları	(15)	(17)
Toplam Kredi Karşılıkları	(15)	(17)
TOPLAM KREDİLER (NET)	40.302	30.625

Banka, müşterilerine genellikle 1 yıldan kısa vadeli krediler kullanılmaktadır. TL kredilere uygulanan faiz %20 ile %45,96 arasında değişmektedir (2003: %26.5 ile %41.1). Dövizde endeksli olarak kullanılan kredilere uygulanan faiz oranları ise %9,44 ila %10,57 arasında değişmektedir (2003: %5.3 ila %11.5). 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle diğer teminatlı krediler içerisindeki dövizde endeksli kredilerin toplamı 668 Milyar TL'dir (31 Aralık 2003: 150 Milyar TL).

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Kredilerin Yabancı Para ve Türk Lirası olarak ayrımı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Türk Lirası (TL)	40.234	30.625
ABD Doları (US \$)	68	-
Toplam	40.302	30.625

Nakdi kredilerin sektörel dağılımı aşağıda verilmektedir:

	31 Aralık 2004 (%)	31 Aralık 2003 (%)
Ticaret	35	55
İnşaat	23	13
Elektrik	-	4
Finans	30	6
Tekstil	9	11
Diğer	3	11
	100	100

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

9. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI (NET)

Yıllar	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
2004	-	6.289
2005	5.343	5.760
2006	3.462	3.775
2007	580	630
Brüt finansal kiralama alacakları	9.385	16.454
Eksi: Kazanılmamış gelirler	(319)	(765)
Net finansal kiralama alacakları	9.066	15.689

Döviz Cinsi	Döviz Bakiye	31 Aralık 2004 Milyar TL	Döviz Bakiye	31 Aralık 2003 Milyar TL
ABD Doları	1.229	2	2.366	3
EURO	3.048.858	5.584	5.166.499	10.363
İsviçre Frangı	3.199.746	3.798	4.723.999	6.086
TL (Milyar TL)	1	1	2	2
Toplam		9.385		16.454

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. SABİT KIYMETLER (NET)

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Makine ve ekipmanlar	658	548
Demirbaşlar	615	225
Taşıtlar	290	290
Maddi olmayan duran varlıklar	1.648	1,548
Özel maliyet bedelleri	700	288
Diğer	10	24
Sabit Kıymetler	3.921	2,923
Eksi: Birikmiş amortismanlar	(2.573)	(2,017)
Net Defter Değeri: Sabit Kıymetler	1.348	906

11. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Peşin ödenmiş giderler	257	32
Geçici hesaplar	608	253
Verilen avanslar	5	294
Prim geliri reeskontu	110	-
Diğer aktifler	24	-
	1.004	579

12. KULLANILAN KREDİLER

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Finansal Borçlar:		
Yurtiçi bankalar-YP	1.343	3.192
Yurtdışı bankalar-YP	5.706	9.820
	7.049	13.012
Finansal Olmayan Borçlar:		
Satıcılara Borçlar	3.274	5.744
Toplam Borçlar	10.323	18.756

Kullanılan kredilerin finansal borçlar bölümü, iki kısımdan oluşmaktadır. Yurtiçi bankalardan alınan, Ocak 2005 vadeli ve %2,35 faiz oranıyla alınan 1,343 Milyar TL (31 Aralık 2003: %1,25 ile %1,35 faiz oranları aralığındaki 3.192 Milyar TL) finansal borçların birinci kısmını oluştururken, yurtdışı bankalardan alınan Haziran 2005 ile Mart 2007 arasında vadelere sahip ve %3.4 ile %6 arasında faiz işleyen 5,706 Milyar TL ikinci kısmını oluşturmaktadır. (31 Aralık 2003: Haziran 2005 ile Mart 2007 arasında vadelere sahip ve %2.65 ile %6 arasında faiz işleyen 9.820 Milyar TL ikinci kısmını oluşturmaktadır).

Finansal olmayan borçlar ise, finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin alımı esnasında oluşan, satıcılara ödenecek borçlardan oluşmaktadır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. VERGİLENDİRME

Kurumlar Vergisi

Banka, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Banka'nın cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

- 2003 yılı: %30 (fon payı 2004 yılı için kaldırılmıştır).
- 2004 yılı: %33 (Resmî Gazete'nin 2 Ocak 2004 tarihli sayısında yayınlanan 5035 sayılı kanun ile kurumlar vergisi oranı 30% dan %33'e yükseltilmiştir).
- 2005 yılı: %30.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Geçici kurumlar vergisi oranı 24 Nisan 2004 tarihinden geçerli olmak üzere % 25'den % 30'a yükseltilmiştir. Bu oran 2004 yılında ise %33 olarak belirlenmiştir, ve 2005 yılı için %30'a düşürülmüştür.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 15 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları, 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler .

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere dağıtılan kâr payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2004 tarihinden itibaren %10 olarak ilan edilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kâr payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

2003 ve öncesinde kurumlar vergisinden istisna edilen bazı kazançlar üzerinden dağıtıma bağlı olmaksızın yapılan istisna kazanç stopajı genel olarak kaldırılmıştır. Ancak, 24 Nisan 2004 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden hala %19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Şirketlerin karları yatırım indirimi istisnası tutarına ulaşıncaya dek bu indirimden yararlanılabilir. Şirketlerin kâr etmemesi ya da zararda olması durumunda bu indirim hakkı sonraki yıllarda elde edilecek karlar üzerinden hesaplanacak vergiden düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir.

Enflasyon Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplaması

2004 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem kârı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve gelecek dönemlerde geçerli olacak şekilde; gerçek enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanması gerekmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. Yeni prensiplerin uygulanması 2004 ilk çeyrek vergi iadesinde kullanılması isteğe bağlıdır.

Ertelenmiş Vergi

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 tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Ertelenmiş vergi aktif/ pasifine ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

a) Bilanço:

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Kurumlar vergisi karşılığı	1.299	3.148
Peşin Ödenmiş Vergiler	-	-
	1.299	3.148
Ertelenmiş Vergi Pasifi	-	887
	-	887

b) Gelir Tablosu:

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Kurumlar vergisi	1.299	3.148
Ertelenmiş vergi (kârı)/zararı	(779)	(1.103)
	520	2.045

c) Ertelenmiş vergiye tabi geçici zamanlama farkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Finansal kiralama düzeltmesi	-	4.744
Sabit kıymetlerin ekonomik ömürleri	(61)	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(48)	(38)
Genel kredi karşılığı	(358)	(222)
	(467)	4.484

Ertelenmiş vergi (Aktifi)/Pasifi bileşenleri aşağıdaki gibidir:

(Uygulanan Vergi Oranı %19.8)	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Finansal kiralama düzeltmesi	-	939
Sabit kıymetlerin ekonomik ömürleri	(12)	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(10)	(8)
Genel kredi karşılığı	(71)	(44)
Ertelenmiş vergi (Aktifi)/Pasifi	(93)	887
Ertelenmiş vergi aktifi karşılığı (-)	93	-
Net ertelenmiş vergi (aktif)/pasifi	-	887

d) Ertelenmiş vergi (Aktifi)/Pasifi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2004 Milyar TL	2003 Milyar TL
1 Ocak açılış bakiyesi	887	2,268
Parasal kayıp/(kazanç)	(108)	(278)
Cari dönem vergi gideri	(779)	(1,103)
31 Aralık kapanış bakiyesi	-	887

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Fonlara devredilecek kesintiler	19	28
Diğer cari hesaplar (*)	2.718	1.670
Diğer	755	151
	3.492	1.849

(*) 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, bu borçların 1.527 Milyar TL tutarındaki kısmı grup şirketlerine olan faizsiz borçlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2003: 1.216 Milyar TL).

15. KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI		
1 Ocak itibarıyla	38	28
Dönem içinde ayrılan	15	18
Endekslemenin net etkisi	(5)	(8)
Dönem sonu itibarıyla	48	38
GENEL KREDİ KARŞILIĞI		
1 Ocak itibarıyla	222	-
Dönem içinde ayrılan	164	222
Endekslemenin net etkisi	(27)	-
Dönem sonu itibarıyla	359	222
TOPLAM KARŞILIKLAR	407	260

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 2004 yıl sonu itibarıyla aylık kıdem tazminatı üst sınırı 1.574.740.000.

Uluslararası Muhasebe Standardı No.19 ("UMS 19"), "Personele Sağlanan Haklar" da yer alan tanımlamalara göre, Türk kıdem tazminatı sistemi, fonlama yükümlülüğü olmayan haklardan oluşmaktadır. Sonuç olarak, UMS 19 çalışanların birikmiş hakları için aktüer değerlendirme dikkate alınarak karşılık ayrılmasını öngörür.

İlişikteki mali tablolarda, UMS 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 ekli mali tabloların hazırlanması için %5,45 reel iskonto oranı (%10 enflasyon oranı ile %16 iskonto oranı arasındaki net oran) varsayılarak bir hesaplama yapılmıştır.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. DİĞER PASİFLER

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Ödeme Emirleri	22	120
Geçici Hesaplar	785	343
	807	463

17. SERMAYE

		31 Aralık 2004 Ödenmiş Sermaye Milyar TL		31 Aralık 2003 Ödenmiş Sermaye Milyar TL
Sermayedarlar	%		%	
Çalık Holding A.Ş.	91,5	12.353	91,5	12.353
GAP Güneydoğu Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	4,5	607	4,5	607
Ahmet ÇALIK	2,0	270	2,0	270
Mahmut ÇALIK	1,0	135	1,0	135
Ali AKBULUT	1,0	135	1,0	135
	100	13.500	100	13.500
Enflasyon etkisi		26.106		26.106
		39.606		39.606

18. FAİZ DIŞI GELİRLER

	2004 Milyar TL	2003 Milyar TL
Kredilerden alınan ücret ve komisyonlar	1.494	1.078
Bankacılık hizmetleri gelirleri	1.134	1.751
Diğer	230	684
	2.858	3.513

19. FAİZ DIŞI GİDERLER

	2004 Milyar TL	2003 Milyar TL
Personel giderleri	2.241	1.824
Ödenen vergi resim ve harçlar	312	351
Amortisman gideri	564	405
Komisyon giderleri	32	110
Genel yönetim ve diğer giderler	2.098	2.071
	5.247	4.761

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. BAZI BİLANÇO KALEMLERİNİN VADE ANALİZİ

31 Aralık 2004 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	314	-	-	-	-	-	314
T.C. Merkez Bankası	-	1.231	-	-	-	-	1.231
Bankalar	244	3.747	-	-	-	-	3.991
Bankalararası para piyasası işlemleri	-	2.502	-	-	-	-	2.502
Menkul kıymet portföyü (net)	-	-	-	6.892	313	4.358	11.563
Krediler (net)	-	8.643	13.112	18.547	-	-	40.302
Finansal kiralama alacakları (net)	-	480	760	3.474	4.352	-	9.066
Sabit kıymetler (net)	-	-	-	-	-	1.348	1.348
Diğer aktifler	590	-	-	-	-	414	1.004
Toplam	1.148	16.603	13.872	28.913	4.665	6.120	71.321
PASİFLER							
Kullanılan krediler	-	1.581	412	2.546	5.784	-	10.323
Repo taahhütlerinden borçlar	-	4.760	-	-	-	-	4.760
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	219	-	-	-	-	-	219
Kurumlar vergisi	-	-	-	1.299	-	-	1.299
Diğer borçlar	-	3.492	-	-	-	-	3.492
Karşılıklar	-	-	-	-	-	407	407
Diğer pasifler	-	154	628	25	-	-	807
Toplam	219	9.987	1.040	3.870	5.784	407	21.307
ÖZKAYNAKLAR							
Sermaye	-	-	-	-	-	39.606	39.606
Yasal yedekler	-	-	-	-	-	1.610	1.610
Birikmiş kâr/(zarar)	-	-	-	-	-	8.798	8.798
Toplam	-	-	-	-	-	50.014	50.014
TOPLAM PASİF & ÖZKAYNAKLAR	219	9.987	1.040	3.870	5.784	50.421	71.321

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2003 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	446	-	-	-	-	-	446
T.C. Merkez Bankası	752	2.038	-	-	-	-	2.790
Bankalar	671	5.123	-	-	-	-	5.794
Bankalararası para piyasası işlemleri	-	4.333	-	-	-	-	4.333
Menkul kıymet portföyü (net)	-	-	1.203	12.341	597	52	14.193
Krediler (net)	-	25.124	1.119	4.382	-	-	30.625
Finansal kiralama alacakları (net)	-	491	885	4.493	9.820	-	15.689
Sabit kıymetler (net)	-	-	-	-	-	906	906
Diğer aktifler	-	-	-	-	-	579	579
Toplam	1.869	37.109	3.207	21.216	10.417	1.537	75.355
PASİFLER							
Kullanılan krediler	-	3.657	897	4.447	9.755	-	18.756
Repo taahhütlerinden borçlar	-	-	905	2.962	-	-	3.867
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	140	-	-	-	-	140
Kurumlar vergisi	-	-	-	3.148	-	-	3.148
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	1.849	1.849
Karşılıklar	-	-	-	-	-	260	260
Diğer pasifler	-	-	-	-	-	463	463
Ertelenmiş vergi pasifi (net)	-	-	-	-	-	887	887
Toplam	-	3.797	1.802	10.557	9.755	3.459	29.370
ÖZKAYNAKLAR							
Sermaye	-	-	-	-	-	39.606	39.606
Yasal yedekler	-	-	-	-	-	1.235	1.235
Birikmiş kâr/(zarar)	-	-	-	-	-	5.144	5.144
Toplam	-	-	-	-	-	45.985	45.985
TOPLAM PASİF & ÖZKAYNAKLAR	-	3.797	1.802	10.557	9.755	49.444	75.355

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ KURULUŞ BAKİYELERİ

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
İlişkili kuruluşlardan alacaklar:		
Krediler	19.893	17.860
Finansal kiralama alacakları (net)	9.066	15.687
Gayrinakdi krediler:	53.295	53.360
İlişkili kuruluşlara borçlar:		
Diğer borçlar	1.527	1.149
	2004	2003
	Milyar TL	Milyar TL
İlişkili kuruluşlarla işlemler:		
Finansal kiralama faiz geliri	328	627
Nakdi kredilerden faiz geliri	5.689	2.638
Komisyon geliri	617	569
Kira gideri	(89)	(132)
Diğer genel yönetim giderleri	(54)	(41)

22. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Teminat mektupları – TL	27.513	18.954
Teminat mektupları – YP	22.384	26.419
Kabul kredileri	10.156	15.833
Akreditif taahhütleri – YP	14.090	4.860
	74.143	66.066

Bankanın gayrinakdi kredilerinin %72'si (2003: %81'i) grup şirketlerine verilmiş olup tutarı 53.295 Milyar TL'dir (2003: 53.360 Milyar TL).

Bankanın döviz pozisyonu aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Toplam yabancı para aktifler	13.211	19.757
Forward kontratlar (alış)	130	-
Toplam yabancı para pasifler	(13.308)	(20.298)
Forward kontratlar (satış)	129	-
Net döviz pozisyonu	(96)	(541)

Banka, işlem yaptığı tarafların bilanço dışı yükümlülüklerini yerine getirememe gibi bir olasılığının bulunmadığını belirtmiştir.

ÇALIK YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 ve 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. YATIRIM TEŞVİKLERİ

Banka, doğrudan finansal kiralama alanındaki işlemleri için T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan yatırım teşvik belgesi almıştır. Banka'nın elinde bulunan yatırım teşviklerinin tamamı makine ve donanım ithalatı için gümrük vergi muafiyeti ve onaylı sermaye harcamaları için %100 yatırım harcamalarından oluşmaktadır

Yatırım indirimi, kurumsal vergi hesaplaması sırasında vergilendirilebilir kârdan düşülmektedir. Bu tür indirimler, kanuni vergi hesaplamasında yer alan indirim kullanımı finansal kiralama sözleşmesi dönemini aşmadığı sürece, finansal kiralama sözleşmesi döneminde kayda alınır.

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Kıdem tazminatı tavanı, 1 Ocak 2005 tarihinde 1.648.900.000 TL'ye yükselmiştir.

Genel M¼d¼rl¼k

Eski B¼y¼kdere Cad. Tekfen Tower No: 209 Kat: 16

4. Levent 34330 İstanbul

Tel: 0212 339 14 14

Faks: 0212 339 14 44

Ticari ve kurumsal bankacılık hizmetleri için 0212 339 14 35

Proje finansmanı hizmetleri için 0212 339 14 37

Leasing ve faktoring hizmetleri için 0212 339 14 33

İnternet bankacılığı hizmetleri için 0212 339 14 15

Sigorta hizmetleri için 0212 339 14 20

Merter Şubesi

Fatih Cad. Selvi Sok. No: 18

Merter 34010 İstanbul

Tel: 0212 539 01 01

Faks: 0212 502 39 43

www.calikbank.com.tr

sürdürülebilir büyümede 5. yıl

Entelektüel sermaye
Yenilikçilik
Farklılaşma
Sürdürülebilirlik
Başarma tutkusu



ÇALIKBANK

2004 Elektronik Faaliyet Raporu
Electronic Annual Report



www.calikbank.com.tr

2004 Elektronik Faaliyet Raporu

- Ekte sunduğumuz CD, alıkkbank 2004 Faaliyet Raporu'nun elektronik versiyonunu içermektedir.
- PC uyumlu olan bu CD, otomatik başlama özelliđine sahiptir.
- CD'nin otomatik olarak başlamadığı durumlarda, PC'nizin ana menüsünden CD'ye ulaşıp içindeki dosyaları aktif hale getirebilirsiniz.
- PC'nizde PDF dosya okumayı sağlayan Acrobat Reader yüklü değil ise, CD'nin içindeki Setup Klasöründen bu programı kurabilirsiniz.

2004 Electronic Annual Report

- The enclosed CD contains the electronic version of alıkkbank's 2004 Annual Report.
- The CD is designed to start up automatically when inserted into your CD drive if "AutoPlay" is enabled on that drive.
- Because individual systems' settings may differ from one another, it is possible that the CD may not start automatically. If that is the case, navigate to the CD in Explorer and the contents will appear.
- To read and work with PDF files you may need Acrobat Reader. The CD contains this software in the Setup folder.

