

**TÜRKİYE CUMHURİYET
MERKEZ BANKASI A.Ş.**

31 ARALIK 2004 VE 2003
TARİHLİ MALİ TABLOLAR

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Türkiye Cumhuriyet
Merkez Bankası A.Ş.'ne
Ankara

1. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2004 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait gelir, özsermaye ve nakit akım tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Söz konusu mali tablolar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Türk Lirasının satın alma gücüyle ifade edilmiştir. Hazırlanan mali tablolardan Banka yönetimi sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak bu mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir.
2. Denetimlerimiz 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, incelenmesini içerir. Denetim, aynı zamanda, uygulanan muhasebe ilkelerinin ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve genel olarak, mali tabloların sunumunun değerlendirilmesini de içerir. Denetimlerimizin, beyan ettiğimiz görüşümüze makul bir baz teşkil ettiği kanısındayız.
3. Görüşümüze göre, yukarıda bahsedilen mali tablolar Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak arz etmektedir.

DRT DENETİM REVİZYON TASDİK
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Levent YAVEROĞLU

Zeki KURTÇU

İstanbul, 11 Mart 2005

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

<u>AKTİFLER</u>	Not	2004	Yeniden Düzenlenmiş	ABD Doları Çevrimi	ABD Doları Çevrimi
		Milyar TL	Milyar TL	2004 Milyon ABD Doları	2003 Milyon ABD Doları
Nakit değerler ve bankalar	4	1.026.886	1.862.426	765	1.388
Altın rezervleri	5	2.254.793	2.543.384	1.680	1.895
Bankalar ve finansal kuruluşlarla bakiyeler	6	3.859.725	3.150.121	2.876	2.347
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	7	67.645.920	82.114.634	50.403	61.184
Krediler (net)	8	492.105	199.645	367	149
Satışa hazır iştirakler	9	20.904	23.664	16	18
Sabit kıymetler (net)	10	231.582	234.316	173	175
Muhtelif alacaklar ve diğer aktifler		29.731	64.915	22	47
AKTİF TOPLAMI		75.561.646	90.193.105	56.302	67.203

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

	2004	Yeniden Düzenlenmiş	2003	ABD Doları	ABD Doları
				Çevrimi	Çevrimi
<u>PASİFLER</u>	2004	2003	2004	2003	
	<u>Not</u>	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyon ABD Doları</u>	<u>Milyon ABD Doları</u>
Tedavüldeki banknotlar	11	13.465.237	12.153.046	10.033	9.055
Hazine'ye borçlar	20	55.959	68.121	42	51
Bankalara ve diğer finansal kuruluşlara borçlar	12	23.755.138	25.686.027	17.700	19.139
İşçi dövizleri mevduatı	13	26.897.221	29.807.096	20.041	22.209
Kamu sektörü mevduatı		6.100.260	6.298.780	4.545	4.693
Diğer kuruluşlar mevduatı		927.568	2.267.457	691	1.689
Repo taahhütlerinden borçlar		128.189	493.662	96	368
Uluslararası Para Fonu'na borçlar	14	4.066.615	11.672.621	3.030	8.697
Kurumlar vergisi karşılığı	18	-	-	-	-
Karşılıklar	15	86.261	89.209	64	66
Muhtelif borçlar ve diğer yükümlülükler		1.295.318	1.124.890	967	840
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (net)	18	-	-	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		76.777.766	89.660.909	57.209	66.807
<u>ÖZKAYNAKLAR</u>					
Sermaye	16	46.234	46.234	34	34
Birikmiş karlar		(1.262.354)	485.962	(941)	362
ÖZKAYNAK TOPLAMI		(1.216.120)	532.196	(907)	396
PASİF TOPLAMI		75.561.646	90.193.105	56.302	67.203
TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21	260.602.266	254.295.711	194.175	189.476

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

		Yeniden Düzenlenmiş	ABD Doları Çevrimi	ABD Doları Çevrimi	
	2004	2003	2004	2003	
	Milyar TL	Milyar TL	Milyon ABD Doları	Milyon ABD Doları	
	Not				
Faiz gelirleri					
Bankalardaki plasmanlardan alınan faizler		64.915	88.222	48	66
Menkul kıymetlerden alınan faizler (net)		3.058.054	5.547.150	2.279	4.133
Kredilerden alınan faizler		94.058	31.611	70	24
Diğer faiz gelirleri		74	94	0	0
		<u>3.217.101</u>	<u>5.667.077</u>	<u>2.397</u>	<u>4.223</u>
Faiz giderleri					
İşçi dövizlerine verilen faizler		(1.748.328)	(2.044.850)	(1.303)	(1.524)
Bankalara, finansal ve diğer kuruluşlara verilen faizler		<u>(2.175.371)</u>	<u>(4.612.208)</u>	<u>(1.621)</u>	<u>(3.437)</u>
		<u>(3.923.699)</u>	<u>(6.657.058)</u>	<u>(2.924)</u>	<u>(4.961)</u>
Net faiz gideri		<u>(706.598)</u>	<u>(989.981)</u>	<u>(527)</u>	<u>(738)</u>
Faiz dışı gelirler					
Alınan temettüleri		<u>4.101</u>	<u>3.655</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
		4.101	3.655	3	3
Faiz dışı giderler					
Açık piyasa işlemlerine verilen faizler (net)		(516.428)	(1.186.252)	(385)	(884)
Kur farkı giderleri (net)		(67.847)	(1.194.868)	(51)	(890)
Komisyon gideri (net)		(76.193)	(51.155)	(57)	(38)
Diğer faiz dışı giderler		<u>(19.496)</u>	<u>(32.005)</u>	<u>(15)</u>	<u>(24)</u>
		<u>(679.964)</u>	<u>(2.464.280)</u>	<u>(508)</u>	<u>(1.836)</u>
Genel yönetim giderleri	17	(396.554)	(462.441)	(295)	(345)
Parasal kar/(zarar) ve vergi öncesi zarar		<u>(1.779.015)</u>	<u>(3.913.047)</u>	<u>(1.327)</u>	<u>(2.916)</u>
Net parasal pozisyon karı/(zararı)		30.580	(426.777)	23	(318)
Vergi öncesi zarar		<u>(1.748.435)</u>	<u>(4.339.824)</u>	<u>(1.304)</u>	<u>(3.234)</u>
Vergi karşılığı		-	431.752	-	322
Net dönem zararı		<u>(1.748.435)</u>	<u>(3.908.072)</u>	<u>(1.304)</u>	<u>(2.912)</u>

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

	Sermaye	Birikmiş Karlar/(Zararlar)	Toplam
	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>
1 Ocak 2003 itibarıyla-Önceden raporlanan	46.234	4.372.910	4.419.144
Düzeltilme	-	34.988	34.988
Düzeltilmiş açılış bakiyesi	46.234	4.407.898	4.454.132
Ödenen temettüleri	-	(13.864)	(13.864)
Net dönem zararı	-	(3.908.072)	(3.908.072)
31 Aralık 2003 İtibarıyla	46.234	485.962	532.196
Ödenen temettüleri	-	-	-
Diğer	-	119	119
Net dönem zararı	-	(1.748.435)	(1.748.435)
31 Aralık 2004 İtibarıyla	46.234	(1.262.354)	(1.216.120)

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

	2004	2003
		Yeniden Düzenlenmiş
İŞLETME FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI:		
Net Dönem Zararı	(1.748.435)	(3.908.072)
Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımına Ulaşmak İçin Yapılan Düzeltmeler:		
Amortisman	12.695	11.745
Şüpheli Alacak Karşılığı	24.721	34.479
Kıdem Tazminatı ve Diğer Karşılıklar	10.254	37.912
İŞLETME FAALİYETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER:		
Altın Rezervleri	288.591	244.609
Menkul Değerler Portföyü	14.468.714	10.374.337
Bankalar Plasmanı	(709.604)	1.893.342
Krediler	(292.460)	689.776
Diğer Aktifler	35.184	193.759
Diğer Pasifler	(232.968)	95.628
Tedavüldeki Banknotlar	1.312.310	2.248.706
Bankalara Borçlar	(1.930.889)	(2.053.337)
Mevduat Hesapları	(4.448.284)	(4.454.901)
Kurumlar Vergisi	-	-
Ertelenmiş Vergi	-	(491.949)
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NAKİT	6.789.829	4.916.034
YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI:		
İştirak Yatırımları	2.760	(13.522)
Sabit Kıymet Alımları (Net)	(9.961)	(9.979)
YATIRIM FAALİYETLERİ İÇİN KULLANILAN NAKİT	(7.201)	(23.501)
FİNANSAL FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI:		
Hazine Alacakları	(12.162)	(70.662)
Uluslararası Para Fonu'na Borçlar	(7.606.006)	(5.536.096)
Ödenen Temettüleri	-	(13.863)
FİNANSAL FAALİYETLERİ İÇİN KULLANILAN NAKİT	(7.618.168)	(5.620.621)
NAKİT DEĞERLERDEKİ NET ARTIŞ	(835.540)	(728.088)
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT DEĞERLER	1.862.426	2.590.514
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT DEĞERLER	1.026.886	1.862.426

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

1. FAALİYET ALANI

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. ("Banka"), 1931 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Banka, Türkiye'de banknot ihracı imtiyazına münhasıran sahip ve 1211 sayılı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kanunu'nda yer alan ("T.C.M.B. Kanunu") yazılı görev ve yetkileri haiz olmak üzere "Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası" unvanı altında anonim şirket olarak kurulmuştur. Banka'nın İdare Merkezi Ankara'dadır. Türkiye genelinde 21 şube, 4 yabancı temsilcilik ve 1 irtibat bürosu bulunan Banka'nın 31 Aralık 2004 itibariyle personel sayısı 4.715'tir.

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMASINDAKİ ESASLAR

İlişikteki mali tablolar Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına ("UFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. İlişikteki mali tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe prensipleri aşağıda belirtilmektedir:

Mali Tabloların Sunumu

Banka muhasebe kayıtlarını ve mali tablolarını Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı ile 1211 sayılı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kanunu'na (T.C.M.B. Kanunu) uygun olarak düzenlemektedir. T.C.M.B. Kanunu'nun 57. ve 58. maddeleri gereğince Banka'nın hesap dönemi takvim yılıdır. Banka her takvim yılı sonu itibariyle düzenleyeceği bilanço ve kar ve zarar hesabı ile yıllık faaliyet raporunu Genel Kurul'un içtimandan evvel Başbakanlığa tevdi eder ve bilançoğu Resmi Gazete'de yayımlar.

Ekte sunulan mali tablolar yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiş olup, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre gerçek durumu göstermek amacıyla yapılan sınıflama ve düzeltmeleri de içermektedir. Banka yönetimi, döneme isabet eden gerçek mali durumun, faaliyet sonuçlarının ve nakit akımlarının sunulabilmesi için ekli mali tablolarda gerekli tüm düzeltme ve sınıflamaların yapıldığı inancındadır.

Enflasyon Muhasebesi

Ekte sunulan UFRS tabloları, UFRS 29'un (Yüksek Enflasyon Ortamında Finansal Raporlama) öngördüğü Türk Lirası satın alma gücündeki değişimi yansıtmak üzere yapılan düzeltmeleri içermektedir.

UFRS 29'un 1 Ocak 1990 ve sonraki dönemleri kapsayan mali tablolara uyarlanması öngörülmüştür. UFRS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının yaklaşık % 100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksi ("TEFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2004 tarihiyle sona eren üç yıllık dönem için %69,72 olmuştur. Bunun dışında, fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de UMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

2. MALİ TABLOLARIN HAZIRLANMASINDAKİ ESASLAR (devamı)

Enflasyon Muhasebesi (devamı)

Ekli mali tablolardaki yeniden gösterimi hesaplamak için kullanılmış olan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

<u>Yıl:</u>	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme Oranı</u>
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 değer düşüş oranı ile Toptan Eşya Fiyat Endeksine (TEFE) göre enflasyon oranları karşılaştırmalı olarak aşağıda sunulmaktadır:

<u>Yıl:</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Devalüasyon Oranı	(3,8)%	(14,6)%	13,5%	114,3%	24,4%
TEFE Enflasyon Oranı	13,8%	13,9%	30,8%	88,5%	32,7%

Ekli mali tablolarda rakamlar Milyar TL olarak sunulmuştur. Yıl sonu itibarıyla, 1 Milyar TL= 745,10 ABD Doları'na eşittir.

Enflasyon muhasebesiyle ilgili düzeltmeler aşağıda belirtilen ana hatlar çerçevesinde uygulanmıştır:

- Bilanço tarihindeki TL'nin satın alma gücünü göstermeyen bütün tutarlar, genel fiyat endeksleri (TEFE) kullanılarak düzeltilmiştir. Önceki dönemlere ilişkin rakamlar da yeniden gösterime tabi tutulmuştur.
- Parasal aktif ve pasifler halihazırda bilanço tarihindeki TL'nin satın alma gücünü yansıttığı için herhangi bir düzeltmeye tabi tutulmamıştır. Parasal değerler para olarak tutulan, tahsil edilen ve ödenen kalemlerdir.
- Mali tablolarda tarihi maliyet bedeliyle yer alan ve parasal olmayan aktifler, pasifler ve özsermayenin bileşenleri, ilk elde etme maliyeti ve birikmiş amortismanların elde edilme 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 parasal durumuna etkileri gelir tablosunda parasal kazanç ve kayıp olarak yer almaktadır.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİ

İlişikteki mali tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe prensipleri aşağıda belirtilmiştir:

3.1 Muhasebe Esasları

Ekte sunulan mali tablolar Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmıştır.

Banka muhasebe kayıtlarını ve mali tablolarını Türkiye'de uygulanan mevzuat ile 1211 sayılı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Kanunu'na (T.C.M.B. Kanunu) uygun olarak düzenlemektedir. Bu düzenlemeler, UFRS'ndan farklı olduğundan, mali tabloların UFRS ile uyumlu hale getirilebilmesi için bazı hesaplar sınıflanmış, birleştirilmiş ve bazı hallerde yeniden hesaplanmıştır. Sonuç olarak, mali tabloların Türkiye'deki yasal gerekliliklerden UFRS'na dönüştürülebilmesi için Banka'nın faaliyet sonuçlarına, aktiflerine, pasiflerine ve özkaynaklarına önemli düzeltmeler yapılmıştır.

3.2 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Tüm faiz ve diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir ve bilanço tarihindeki parasal değerleriyle gösterilmek amacıyla yeniden değerlendirilmiştir.

3.3 Yabancı Para İşlemleri

Yabancı para gelir giderler, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlendirilmeye tabi tutulmaktadır.

Değerlendirme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

3.4 Altın Rezervleri

Altın rezervleri, 31 Aralık 2004 tarihinde Londra piyasasında oluşan altın fiyatlarının ortalaması ve bir ons altın = 31.1035 gram esas alınarak değerlendirilmeye tabi tutulmuştur.

3.5 Mali Tabloların ABD Doları'na Çevrilmesi

Mali tabloları inceleyenlerin daha kolay anlayabilmesi için, Türk Lirası olarak tutulan hesaplar bilanço tarihinde Banka tarafından belirlenen alış kuruyla Amerikan Dolarına çevrilmiştir. Sadece kolaylaştırmak amacıyla yapılan bu değişiklikler, yüksek enflasyonlu ekonomilerde mali tabloların çevrimiyle ilgili olarak düzenlenen IAS 21 (Döviz Kurlarında Değişimlerin Etkileri)'ne veya FASB 52 (Kambiyo İşlemleri)'ne uyması amacıyla yapılmamıştır.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİ (devamı)

3.6 Menkul Kıymetler

Banka'nın menkul kıymetler portföyü ana olarak uluslararası finansal kuruluşlar tarafından çıkarılan tahvillerden ve Hazine tarafından piyasaya sürülen Devlet Tahvili ve Hazine Bonolarından oluşmaktadır. Menkul kıymet portföyü içerisinde ayrıca, geri satım vaadiyle edinilen menkul kıymetler ("ters repo") ve geri alım vaadiyle satılan menkul kıymetler ("repo") de yer almaktadır.

Yabancı devlet ve finansal kuruluşlar tarafından çıkarılan menkul kıymetler rayiç bedelleri ile değerlendirilmiştir.

Hazine tarafından çıkarılan menkul kıymetlerden borsada işlem görenler, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") yeralan borsa fiyatları üzerinden, işlem görmeyenler ise Resmi Gazete'de yayınlanan fiyatları ile değerlendirilmiştir.

Geri satım vaadiyle Türkiye'deki diğer bankalardan edinilen menkul kıymetler ("ters repo"), vadede elde edilecek gelirin döneme isabet eden kısmının yansıtılması yoluyla değerlendirilmektedir.

Yabancı para cinsinden olan menkul kıymetlerin maliyeti dönem sonu döviz kurlarıyla değerlendirilmektedir.

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

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

Alım satım amaçlı menkul kıymetler:

Alım satım amaçlı menkul kıymetler öncelikle ihtiyaç duyulduğu anda likidite sağlamak amacıyla portföye alınan kıymetlerdir. Kayıtlara alındıktan sonra ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetler güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

Satışa hazır menkul kıymetler:

Satışa hazır menkul kıymetler, Banka'nın iştiraklerinden oluşmakta olup, maliyet bedeli ile kayıtlarda yer almaktadır. Kalıcı değer düşüklükleri olması durumunda gerekli karşılıklar ayrılmaktadır. Kayıtlarda yabancı para bazında yeralan maliyet bedelleri dönem sonu döviz kurlarıyla değerlendirilmektedir.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİ (devamı)

3.7 Sabit Kıymetler

Maddi sabit kıymetler normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle ve takribi ekonomik ömürleri itibarıyla amortismanına tabi tutulmaktadır. Uygulanan amortisman oranları aşağıda verilmektedir:

Binalar	2%
Nakil vasıtaları	20%
Döşeme ve demirbaşlar	20%
Özel maliyetler	20% veya kira süresince

3.8 Maddi Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Her bilanço tarihinde, Banka sahip olduğu maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlerinde herhangi bir değer düşüşü olup olmadığını belirlemek amacıyla bir inceleme yapmaktadır. Değer düşüşü tesbit edildiği durumda, zararın miktarını belirlemek için bu varlıkların cari değerleri tahmin edilmeye çalışılmaktadır. Banka'nın sahip olduğu varlıklardan birinin değerini tahmin etmek mümkün olmadığı durumda bu varlığın dahil olduğu nakit-getiren biriminin değeri tahmin edilmektedir.

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

Eğer cari değeri (veya nakit-getiren biriminin değeri) o varlığın kayıtlı değerinden daha düşük ise, o varlığın değeri (veya nakit-getiren biriminin değeri) cari değerine kadar düşürülür. Söz konusu sabit kıymet eğer başka bir standarda göre yeniden değerlendirilmiş değeri ile durmuyorsa, sabit kıymetlerdeki değer düşüklüğü hemen giderleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş değeri ile kayıtlarda yeralan sabit kıymetlere ilişkin değer düşüklüğü ilgili standarda göre yeniden değerlendirme azalışı olarak kabul edilebilir.

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

3.9 Kıdem Tazminatı

Türk Yasaları ve sendika sözleşmelerine göre kıdem tazminatı emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. 19 numaralı Uluslararası Finansal Raporlama Standardı (Yenilenmiş) "Emeklilik Tazminatları" Türk Kıdem Tazminatı uygulamasını belirlenmiş bir kazanç sistemi olarak tanımlamaktadır. 1 Ocak 1999 tarihinden itibaren uygulanması öngörülen UFRS 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.

- Tahmini bir enflasyon oranı ve yaklaşık bir indirim oranı tahmin edilir, bu oranların neti gerçek indirim faktörü olarak alınır. Hesaplanan bu indirim faktörü gelecekteki kıdem tazminatı karşılığının bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerinin hesaplanması için kullanılır.
- Gelecekte olacağı tahmin edilen kayıplar dikkate alınır.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİ (devamı)

3.10 İlişkili Kuruluşlar

Ekteki mali tablolarda Banka'nın ana hissedarı, Hazine, ilişkili kuruluş olarak tanımlanmıştır.

3.11 Vergilendirme

Mali tablolarda yer alan gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Banka, UFRS 12'ye (yeniden düzenlenmiş) uygun olacak şekilde, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergileri hesaplamaktadır.

Hazırlanan mali tablolarda, Banka'nın yıl sonu itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi, bazı gelir ve gider kalemlerin muhasebe ve vergisel açılardan farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan zamanlama farklılıklarını baz alarak, yükümlülük metoduna göre hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi pasifi, oluşan vergilendirilebilir tüm zamanlama farklılıkları için hesaplanmakta olup, ertelenmiş vergi aktif ise sadece ortaya çıkacak bu aktifin itfa edilebileceği, vergilendirilebilir bir karın gelecekte oluşması beklendiğinde kayıtlara alınmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla, ilişkili olduğundan netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

3.12 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 gösterilmiştir. Bu işlemlere ilişkin net kar veya zarar ilgili dönemde reeskonta tabi tutulmaktadır.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİ (devamı)

3.13 Tahminlerin Kullanılması

Mali tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanabilmesi yönetimin tahminler ve varsayımlarda bulunmasını gerektirmektedir. Söz konusu tahminler ve varsayımlar raporlama tarihi itibarıyla açıklanan aktif, pasif ve bilanço dışı yükümlülükler ile yıl içerisindeki gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilir. Gerçekleşen değer ve tutarlar tahmin ve varsayımlardan farklı olabilir.

3.14 Mali Enstrümanların Gerçek Değerleri

Mali enstrüman kavramı finansal aktif ve finansal pasifleri içermekte olup, Banka'nın ana işlemleri ve faaliyetlerini oluşturmaktadır. Mali enstrümanlar ile ilgili riskler Banka'nın maruz kalabileceği risklerin önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Mali enstrümanlar, Banka'nın bilançosu üzerindeki piyasa, kredi ve likidite risklerini yaratabilir, değiştirebilir ya da azaltabilir.

Gerçek değer, normal bir işlem çerçevesinde karşılıklı iki tarafın bir finansal varlık veya yükümlülük için zorunlu satış veya tasfiye durumu dışında belirlemiş olduğu değerdir. Piyasa değeri aktif piyasası var olan finansal ürünlerin satışında veya alımında oluşan değerdir. Mali enstrümanların yaklaşık gerçek değerleri, Banka tarafından uygun değerlendirme yöntemleri ve pazar bilgileri kullanılarak belirlenmektedir. Ancak, yaklaşık gerçek değere ulaşmak için mevcut piyasa bilgilerinin yorumlanması gerekmektedir. Bu bağlamda, raporda gösterilen yaklaşık değerler, Banka'nın piyasada elde edeceği değerler olmayabilir.

Bazı mali enstrümanların gerçek değerleri kısa vadeli doğaları gereği, maliyet değerleridir.

Aşağıda mali enstrümanların her bir grubunun en uygun yaklaşık değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve tahminler gösterilmiştir:

Bankalar ve diğer finansal kuruluşlarla bakiyeler: Bilançodaki mevcut değer yaklaşık gerçek değeridir.

Menkul kıymetler: Menkul kıymetlerin gerçek değerleri, piyasada işlem görenler için geçerli olan borsa fiyatları veya resmi olarak yayımlanan fiyatlar kullanılarak bulunmaktadır.

Mevduatlar: Kamu mevduatı, bankacılık sektörü mevduatı için yaklaşık gerçek değerler, kısa vadeli doğaları gereği kayıtlı değerleridir. İşçi dövizleri mevduatı için yaklaşık gerçek değer, iskonto edilmiş değerdir.

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

Yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçek değeri, anapara ve ilişkili faizlerinin ilgili kurlar ile değerlendirilmesi ile oluşan tutarlarıdır.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

3. UYGULANAN MUHASEBE PRENSİPLERİ (devamı)

3.15 Risk Yönetimi

Banka normal faaliyetleri kapsamında başlıca likidite, kredi, operasyonel ve piyasa risklerine maruz kalmaktadır.

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.

Kredi Riski

Kredi riski Banka'nın işlem yaptığı diğer bir kurumun yükümlülüklerini yerine getirememesi ihtimali doğduğu durumlarda oluşmaktadır. Banka, aracılık işlemlerinde bulunduğu interbank işlemlerinden ve kullandığı kredilerden dolayı kredi riski taşımaktadır. Bu durumda en önemli adım kredi verilip verilmemesidir. Kredi verilmesi kararı ya Yönetim Kurulu'ndan ya da verilecek kredi miktarına göre ilgili yönetim kademesi tarafından verilmektedir. Banka kullandırılan kredilerle ilgili mümkün olan durumlarda güçlü teminatlar almaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Banka'yı olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Banka'nın temel amacı fiyat istikrarını sağlamak olduğu için, uygulayacağı para politikasını ve kullanacağı para politikası araçlarını doğrudan kendisi belirlemektedir. Banka için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir. Türkiye piyasasında faizler çok dalgalanmaktadır ve Banka'nın bilançosunun önemli bir kısmı TL haricindeki para birimleriyle ifade edilmektedir (başlıca ABD Doları ve Euro).

Operasyonel Risk

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

3.16 Netleştirme

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

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

3.17 Önceki yıl mali tablolarının düzeltilmesi ve karşılaştırmalı mali tablolar

Banka'nın, cari dönemde Vergi Usul Kanunu'nda meydana gelen değişiklikler sebebiyle UFRS'ye uygun mali tablolara baz teşkil eden enflasyon muhasebesi ile ilgili kayıtları tekrar gözden geçirilmiş ve bunun sonucunda sabit kıymetler, ertelenmiş vergiler ile birikmiş karlar kalemlerinde bazı düzeltmeler yapılmıştır. Bu düzeltmelerin etkileri aşağıda sunulmuştur:

<u>2003</u>	<u>Düzeltilmiş</u> <u>Milyar TL</u>	<u>Daha önce</u> <u>raporlanan</u> <u>Milyar TL</u>
Sabit kıymetler (net)	234.316	156.948
Birikmiş karlar	485.962	408.594

4. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR	2004	2003
	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>
Nakit değerler-Yabancı para ("YP")	427.124	1.119.120
Nakit değerler- Türk Lirası ("TL")-Madeni paralar	2.932	8.399
Bankalardaki cari hesaplar	596.830	734.907
	<u>1.026.886</u>	<u>1.862.426</u>

5. ALTIN REZERVLERİ	2004	2003	2004	2003
	<u>Ons</u>	<u>Ons</u>	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>
Standart nitelikteki altın	3.732.820	3.732.820	2.194.300	2.474.931
Standart nitelikte olmayan altın	102.908	103.245	60.493	68.453
	<u>3.835.728</u>	<u>3.836.065</u>	<u>2.254.793</u>	<u>2.543.384</u>

Standart nitelikteki altının 2.650.284 onsluk miktarı, Banka dışındaki finansal kuruluşlarda saklanmaktadır.

Standart nitelikte olmayan altının 6.531 Milyar TL tutarındaki kısmı, Hazine adına Banka'da saklanmaktadır. (31 Aralık 2003: 7.367 Milyar TL).

6. BANKALAR VE FİNANSAL KURULUŞLARLA BAKİYELER	2004	2003
	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>
Vadeli mevduatlar	2.684.298	1.065.995
Bankalararası para piyasası işlemleri -YP	1.144.224	2.002.194
Diğer mevduatlar	30.424	80.779
Faiz reeskontu	779	1.153
	<u>3.859.725</u>	<u>3.150.121</u>

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

6. BANKALAR VE FİNANSAL KURULUŞLARLA BAKİYELER (devamı)

Önemli vadeli mevduatların dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>31 Aralık 2004</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz Oranı</u>
623.000.000 ABD Doları	3 Ocak 2005 – 7 Ocak 2005	%2,11-%2,31
689.500.000 EURO	3 Ocak 2005 – 7 Ocak 2005	%2,08-%2,20
55.000.000 GBP	4 Ocak 2005	%4,72
<u>31 Aralık 2003</u>		
488.500.000 ABD Doları	2 Ocak 2004 – 7 Ocak 2004	%0,92 - %1,10
107.500.000 EURO	2 Ocak 2004 – 7 Ocak 2004	%2,07 - %2,21
27.000.000 GBP	2 Ocak 2004	%3,61

Bankalararası para piyasası işlemleri, Banka'nın aracılık ettiği ve karşı taraf adına yükümlü olduğu işlemlerdir. Bu nedenle, ekli mali tablolarda bankalardan alacak ve bankalara borç olarak kaydedilmiştir.

7. ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>
Yabancı Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	43.912.510	49.472.228
Türk Hükümeti Devlet Tahvili ve Hazine Bonoları	23.164.205	31.471.208
Geri alım vaadiyle edinilen kıymetler (repo)	128.000	492.928
Diğer menkul kıymetler	440.805	677.056
Faiz reeskontu	400	1.214
	<u>67.645.920</u>	<u>82.114.634</u>
Vadesi 1 ay içinde dolanlar	4.866.831	6.710.781
Vadesi 1 – 3 ay içinde dolanlar	8.122.421	12.115.411
Vadesi 1 yıl içinde dolanlar	21.180.987	26.563.511
Vadesi 1 – 5 yıl içinde dolanlar	24.493.530	20.707.015
Vadesi 5 yıldan büyük olanlar	8.541.346	15.340.860
	<u>67.205.115</u>	<u>81.437.578</u>
Diğer menkul kıymetler	440.805	677.056
	<u>67.645.920</u>	<u>82.114.634</u>

Yabancı devlet tahvili ve hazine bonoları, Banka'nın yurtdışı finansal kuruluşlarda bulunan rezervleri olup, istenildiği anda nakde dönüşebilecek nitelikteki menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Menkul kıymet portföyü ana olarak piyasadaki fiyat istikrarını sağlamak üzere edinilmiştir.

Diğer menkul kıymetler, Türk Savunma Fonu portföy hesabına ait olup, pasifte “Kamu sektörü mevduatı” ile karşılıklı izlenmektedir.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

7. ALIM SATIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLER (devamı)

Menkul kıymetlerin nominal değerleri ve vadeleri aşağıda sunulmuştur:

Yabancı Para Cinsi	Vadesi	2004 Nominal Tutarı	2003 Nominal Tutarı
ABD Doları	< 1 ay	1.560.600.000 ABD Doları	1.900.000.000 ABD Doları
	< 3 ay	2.482.400.000 ABD Doları	3.139.900.000 ABD Doları
	< 1 yıl	5.637.900.000 ABD Doları	9.280.300.000 ABD Doları
	< 5 yıl	1.563.300.000 ABD Doları	7.000.000 ABD Doları
	> 5 yıl	-	48.800.000 ABD Doları
		11.244.200.000 ABD Doları	14.376.000.000 ABD Doları
EURO	< 1 ay	1.061.000.000 Euro	1.611.500.000 Euro
	< 3 ay	2.055.500.000 Euro	3.600.000.000 Euro
	< 1 yıl	6.048.750.000 Euro	5.940.650.000 Euro
	< 5 yıl	5.839.500.000 Euro	2.129.500.000 Euro
		15.004.750.000 Euro	13.281.650.000 Euro
GBP	< 1 ay	250.000.000 GBP	-
		250.000.000 GBP	-
SDR	< 1 ay	77.882.500 SDR	-
	< 3 ay	500.200.000 SDR	-
	< 1 yıl	1.189.977.500 SDR	-
	< 5 yıl	-	4.080.390.000 SDR
		1.768.060.000 SDR	4.080.390.000 SDR
TL	< 5 yıl	10.399.063 Milyar TL	5.399.063 Milyar TL
	> 5 yıl	8.028.024 Milyar TL	12.624.096 Milyar TL
		18.427.087 Milyar TL	18.023.159 Milyar TL

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

8. KREDİLER (NET)

	2004 <u>Milyar TL</u>	2003 <u>Milyar TL</u>
İç krediler	309.978	7.463
Dış krediler	113.274	189.370
Takipteki alacaklar	1.728.114	2.020.633
	<u>2.151.366</u>	<u>2.217.466</u>
Faiz reeskontu	68.853	2.812
Toplam krediler	<u>2.220.219</u>	<u>2.220.278</u>
Eksi: Karşılıklar	(1.728.114)	(2.020.633)
Krediler (net)	<u>492.105</u>	<u>199.645</u>

9. SATIŞA HAZIR İŞTİRAKLER

Banka'nın 31 Aralık 2004 itibariyle iştirakleri aşağıda sunulmuştur:

İştirakin adı	İştirak Oranı %	2004 <u>Milyar TL</u>	2003 <u>Milyar TL</u>
S.W.I.F.T	0,007	25	23
Bank for International Settlements-BASEL	1,5	20.879	23.641
		<u>20.904</u>	<u>23.664</u>

10. SABİT KIYMETLER (NET)

	2004 <u>Milyar TL</u>	2003 <u>Milyar TL</u>
Arsalar	29.977	29.977
Binalar (net)	182.352	186.159
Menkuller (net)	19.253	18.180
Sabit kıymetler (net)	<u>231.582</u>	<u>234.316</u>

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

11. TEDAVÜLDEKİ BANKNOTLAR

	2004 <u>Milyar TL</u>	2003 <u>Milyar TL</u>
1 Ocak itibariyle	12.153.046	9.904.341
Açılış bakiyeleri üzerindeki enflasyon etkisi	(1.477.518)	(1.211.931)
Piyasaya sürülen banknotlar	72.103.042	67.896.918
Piyasadan çekilen ya da imha edilen banknotlar	(69.313.333)	(64.436.282)
31 Aralık itibariyle	<u>13.465.237</u>	<u>12.153.046</u>

12. BANKALARA VE DİĞER FİNANSAL KURULUŞLARA BORÇLAR

	2004 <u>Milyar TL</u>	2003 <u>Milyar TL</u>
Bankaların ve özel finans kuruluşlarının zorunlu karşılıkları	11.868.739	10.818.734
Bankaların cari hesapları	8.129.271	5.557.880
Bankalara borçlar	3.493.900	8.909.649
Döviz alacaklıları	41.404	97.233
Diğer borçlar	1.210	2.325
Faiz reeskontu	220.614	300.206
	<u>23.755.138</u>	<u>25.686.027</u>

Zorunlu karşılıklar, Türkiye'deki tüm bankaların, bankacılık mevzuatına göre yurtiçi bankalar mevduatı dışındaki mevduatları için belirlenen oranlar dahilinde ayırmakla yükümlü oldukları tutarları göstermektedir.

13. İŞÇİ DÖVİZLERİ MEVDUATI

İşçi dövizleri mevduatı, yurt dışında yerleşik Türk vatandaşlarının Banka nezdindeki mevduatlarına aittir.

Mevduatların yabancı para türlerine göre dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Yabancı Para Türü</u>	<u>Yabancı Para Bakiyesi</u>	31 Aralık 2004 <u>Milyar TL</u>
Euro	12.673.283.155	23.151.554
Amerikan Doları	1.257.974.992	1.688.328
İsviçre Fransı	104.075.430	122.871
Diğer		16.142
Faiz reeskontu		1.918.326
		<u>26.897.221</u>

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

13. İŞÇİ DÖVİZLERİ MEVDUATI (devamı)

<u>Yabancı Para Türü</u>	<u>Yabancı Para Bakiyesi</u>	<u>31 Aralık 2003</u> <u>Milyar TL</u>
EUR	12.702.448.907	25.234.610
ABD Doları	1.313.465.074	2.087.125
CHF	117.576.531	149.476
Diğer		19.370
Faiz reeskontu		2.316.515
		<u>29.807.096</u>

Mevduatların vadesi 1 yıl ile 3 yıl arasında değişmektedir. Faiz oranı 1 yıl ve 2 yıl vadeli mevduatlara sırasıyla ABD Doları için %1,5 ve %2,3, Euro için %2,5 ve %2,8'dir. Daha yüksek tutarlar için açılan süper döviz mevduat hesaplarında vade 1, 2 ve 3 yıl, faiz oranları ise sırasıyla ABD Doları için %3, %3,75 ve %4,5; Euro için %3,5, %4 ve %4,8 olarak gerçekleşmektedir.

14. ULUSLARARASI PARA FONU'NA BORÇLAR

Banka, Türkiye'nin Uluslararası Para Fonu (IMF) ile ilişkilerinin düzenlenmesinde IMF'nin uygulamalarına bağlı olarak muhafaza kurumu (depository institution) olarak belirlenmiştir.

Türkiye, Aralık 1999, 2000 ve 2002 tarihlerinde imzalanan stand-by düzenlemeleri ile IMF nezdinde bulunan Genel Kaynaklar hesabı dahilinde kaynak kullanmıştır. Stand-by düzenlemeleri, üye ülkenin ödemeler dengesi sorununun bir ve iki yıl gibi bir süre içerisinde çözümüne yönelik olarak yapılan anlaşmalardır. Genel Kaynaklar Hesabı kullanımları, üye ülkelerin kotalarına göre IMF tarafından belirlenmektedir. Türkiye'nin, en son 1999 tarihinde yenilenen kotası 964.000.000 SDR'dir.

IMF ile ilgili işlemler, 1969 yılında IMF tarafından yaratılan Özel çekim hakları (SDR) cinsinden ifade edilmektedir.

<u>Genel Kaynaklar Hesabı</u>	<u>31 Aralık 2004</u> <u>SDR</u>	<u>31 Aralık 2003</u> <u>SDR</u>
Stand-by düzenlemeleri	1.934.347.500	4.911.827.500
Acil deprem yardımı	-	-
Ek Rezerv İmkanı	-	-
	<u>1.934.347.500</u>	<u>4.911.827.500</u>

IMF'nin düzenlemeleri gereği, SDR cinsinden kullanılan tutarlar Banka'nın bilançosunda TL karşılıkları ile yükümlülük olarak izlenmektedir ve cari kur ile değerlendirilmektedir. 31 Aralık 2004 itibarıyla, IMF'ye olan yükümlülük 27.891 Milyar TL tutarındaki faiz, komisyon vb. gider tahakkuku ile birlikte 4.066.615 Milyar TL'dir.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

14. ULUSLARARASI PARA FONU'NA BORÇLAR (devamı)

SDR Departmanından kullanılan tutarlar	31 Aralık 2004 SDR	31 Aralık 2003 SDR
Net SDR tahsisi	112.307.000	112.307.000
SDR cari hesabı	(9.016.361)	(20.462.352)
	<u>103.290.639</u>	<u>91.844.648</u>

SDR tahsisi, her üye ülkenin kullanımına açıktır. Bu kullanımlar, faizin ödenmesi koşuluyla geri ödenmeyebilir. Banka, Türk Hükümeti'nin kararı doğrultusunda faizleri (charge) ödeyerek kayıtlarına almaktadır.

Hazine, 2001 yılı içinde IMF'den 7.584.579.154 SDR kullanmıştır. Bu kullanım, kupon ödeme dönemleri ve faizleri IMF geri ödemelerine denk gelecek şekilde Hazine tarafından ihraç edilen ve Banka'ya aktarılan Özel Tertip Devlet Tahvili karşılığında gerçekleşmiştir. Yükümlülük, Banka tarafından pasifte Uluslararası Para Fonu'na borçlar içerisinde, karşılığında alınan Devlet Tahvili ise, menkul kıymetler hesabında gösterilmektedir. Hazine, 2002 senesinde 3.232.054.154 SDR, 2003 senesinde 272.135.000 SDR ve 2004 senesinde 2.312.330.000 SDR tutarındaki Özel Tertip Devlet Tahvili'ni itfa etmiştir. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, söz konusu hesabın bakiyesi 1.768.060.000 SDR olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2004 itibarıyla IMF ile ilgili bakiyeler için 13.358.398 SDR (27.891 Milyar TL) faiz, komisyon vb. gider tahakkuku ve 92.578 SDR (193 Milyar TL) gelir tahakkuku yapılmıştır.

15. KARŞILIKLAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Banka, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

19 numaralı Uluslararası Finansal Raporlama Standardı (Yenilenmiş) "Emeklilik Tazminatları" Türk Kıdem Tazminatı uygulamasını, belirlenmiş bir kazanç sistemi olarak tanımlamaktadır ve UFRS 19, çalışanların toplam çalışılan gün sayısına göre almaya hak kazandığı kıdem tazminatı karşılığının aktüer değerlemeye tabi tutularak ayrılmasını öngörmektedir.

Ekteki mali tablolardaki karşılığın 52.307 Milyar TL, 19 numaralı Uluslararası Finansal Raporlama Standardı ile uyumlu olan tahmini kıdem tazminatı karşılığına aittir.

Diğer Karşılıklar

Karşılıklar hesabı ayrıca, 33.954 Milyar TL tutarında banknot, efektif ve altın gibi kıymetlerin transfer sigortası için ayrılan karşılık tutarını kapsamaktadır.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

16. SERMAYE

<u>Hissedarlar</u>	31 Aralık 2004		31 Aralık 2003	
	<u>Milyar TL</u>	%	<u>Milyar TL</u>	%
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14	55	14	55
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	5	19	5	19
Diğer	6	26	6	26
	<u>25</u>	<u>100</u>	<u>25</u>	<u>100</u>
Enflasyon düzeltmesinin etkisi	46.209		46.209	
	<u>46.234</u>		<u>46.234</u>	

Sermaye, T.C.M.B. Kanunu'nun 5. maddesi uyarınca 25 Milyar TL olup, herbiri yüzbin liralık 250.000 hisseye ayrılmıştır. Bu sermaye Hükümetin tasvibiyle artırılabilir. Hisse senetleri (A), (B), (C) ve (D) sınıflarına ayrılmıştır. (A) sınıf hisse senetleri münhasıran Hazine'ye, (B) sınıfı milli bankalara, (C) sınıfı milli bankalar dışında kalan bankalara ve (D) sınıf hisse senetleri de Türk ticaret müesseselerine ve Türk vatandaşlığını haiz tüzel ve gerçek kişilere tahsis edilmiştir.

Banka Meclisi'nin 11 Mart 2004 ve 9 Aralık 2004 tarihli 8527/18126 ve 8595/18194 No.'lu kararları gereğince, 5024 sayılı Kanuna uygun olarak hazırlanan enflasyona göre düzeltilmiş 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolarda yer alan geçmiş yıllar zararları, adi ve fevkalade ihtiyat akçelerinden mahsup edilmiştir. Geçmiş yıllar zararlarının mahsup işleminden sonra 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Banka'nın, yasal mali tablolarına göre yedekler hesabı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2004		
	<u>Mahsup öncesi</u> <u>Milyar TL</u>	<u>Mahsup işlemi</u> <u>Milyar TL</u>	<u>Mahsup sonrası</u> <u>Milyar TL</u>
Adi ve fevkalade ihtiyat akçeleri	7.493.146	(6.216.943)	1.276.203
Hususi ihtiyat akçeleri	6.928	-	6.928
	<u>7.500.074</u>	<u>(6.216.943)</u>	<u>1.283.131</u>

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	2004	2003
	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>
Personel gideri	280.060	295.277
Şüpheli alacak karşılık gideri	24.721	34.479
Banknot basım giderleri	31.522	53.938
Amortisman gideri	12.695	11.745
Diğer	47.556	67.002
	<u>396.554</u>	<u>462.441</u>

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

18. VERGİ

Bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi ve vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

a) Bilanço: Ödenecek Kurumlar Vergisi

	2004 <u>Milyar TL</u>	2003 <u>Milyar TL</u>
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergiler	(196)	(15.687)
	<u>(196)</u>	<u>(15.687)</u>
Ertelenmiş vergi aktifi	-	-
Ertelenmiş vergi pasifi	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

b) Gelir tablosu: Vergi Gideri

	2004 <u>Milyar TL</u>	2003 <u>Milyar TL</u>
Kurumlar vergisi ve fonları	-	-
Ertelenmiş vergi karşılığı	-	-
TOPLAM	<u>-</u>	<u>-</u>

Banka, kurumlar vergisi ve gelir vergisi stopajına 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 temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

- 2002 ve önceki yıllar: %30'u kurumlar vergisi ve bunun üzerinden ilave %10 fon payı olmak üzere toplam %33
- 2003 yılı: %30 (%10 oranındaki fon payı kaldırılmıştır)
- 2004 yılı: %33 (Resmi Gazete'nin 2 Ocak 2004 tarihli sayısında yayınlanan 5035 sayılı kanun ile kurumlar vergisi oranı %30'dan %33'e yükseltilmiştir.)
- 2005 :%30

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

18. VERGİ (devamı)

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Geçici kurumlar vergisi oranı 24 Nisan 2003 tarihinden geçerli olmak üzere % 25'den % 30'a yükseltilmiştir. Bu oran 2004 yılında ise %33 olarak uygulanmıştır.

2005 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 30 oranında geçici vergi hesaplanacaktır.

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 değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde % 10 olarak ilan edilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 2002 ve öncesinde kurumlar vergisinden istisna edilen bazı kazançlar üzerinden dağıtımına bağlı olmaksızın yapılan istisna kazanç stopajı genel olarak kaldırılmıştır. Ancak, 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden hala % 19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Şirketlerin vergilendirilebilir kazançları yatırım indirimi istisnasına konu olabilecek tutara ulaşınca dek, bu indirimden yararlanılabilir. Şirketlerin kar etmemesi ya da zararda olması durumunda bu indirim hakkı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Kazanç yetersizliği nedeniyle yararlanılamayan yatırım indirimi istisnası, istisnanın uygulanabileceği sonraki yıllar için yıllık TEFE artış oranında artırılarak uygulanır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplaması:

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerekmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

18. VERGİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Ertelenmiş vergi pasifi tüm vergilendirilebilir zamanlama farkları için hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi aktifi ancak vergilendirilebilir kardan düşülebilir geçici zamanlama farklarının bulunması durumunda hesaplanmaktadır. Gerçekleşmesi muhtemel olmayan ertelenmiş vergi aktifi için karşılık ayrılmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, zamanlama farklarından dolayı oluşan ertelenmiş vergiler aşağıda sunulmuştur:

<u>Banka</u>	2004 <u>Milyar TL</u>	2003 <u>Milyar TL</u>
Sabit kıymetlerin endekslenmesi	(9.107)	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(15.692)	(16.623)
Değerleme hesabının gelir tablosuna sınıflanması	(609.758)	(247.082)
Geçmiş yıl zararları	(589.950)	(508.149)
UFRS 39 düzeltmesinin etkisi	(8.501)	26.246
Toplam ertelenmiş vergi (aktif)/yükümlülüğü	(1.233.008)	(745.608)
Toplam ertelenmiş vergi aktifi karşılığı	(1.233.008)	(745.608)
Toplam ertelenmiş vergi (aktif)/yükümlülüğü	-	-

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

19. AKTİF VE PASİFİN VADELERE GÖRE DAĞILIMI

31 Aralık 2004 itibariyle aktif ve pasiflerin vadelere göre dağılımı aşağıda sunulmuştur:

	Vadesiz Milyar TL	1 Aya Kadar Milyar TL	1 Aydan 3 Aya Kadar Milyar TL	3 Aydan 1 Yıla Kadar Milyar TL	1 Yıl ve Daha Uzun Milyar TL	Toplam Milyar TL
AKTİFLER						
Nakit değerler ve bankalar	1.026.886	0	0	0	0	1.026.886
Altın rezervleri	2.254.793	0	0	0	0	2.254.793
Bankalar ve finansal kuruluşlarla bakıyeler	0	3.859.725	0	0	0	3.859.725
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	0	4.959.997	8.277.457	21.373.590	33.034.876	67.645.920
Krediler (net)	0	35.462	39.542	45.948	371.153	492.105
Satışa hazır iştirakler	20.904	0	0	0	0	20.904
Sabit kıymetler (net)	231.582	0	0	0	0	231.582
Muhtelif alacaklar ve diğer aktifler	6.136	1.678	0	1.377	20.540	29.731
Toplam	3.540.301	8.856.862	8.316.999	21.420.915	33.426.569	75.561.646
PASİFLER						
Tedavüldeki banknotlar	13.465.237	0	0	0	0	13.465.237
Hazine'ye borçlar	6.531	49.428	0	0	0	55.959
Bankalara ve diğer finansal kuruluşlara borçlar	1.210	23.753.928	0	0	0	23.755.138
İşçi dövizleri mevduatı	0	0	0	0	26.897.221	26.897.221
Kamu sektörü mevduatı	6.100.260	0	0	0	0	6.100.260
Diğer kuruluşlar mevduatı	927.568	0	0	0	0	927.568
Repo taahhütlerinden borçlar	128.189	0	0	0	0	128.189
Uluslararası Para Fonu'na borçlar	0	248.367	1.160.098	2.658.150	0	4.066.615
Karşılıklar	86.261	0	0	0	0	86.261
Muhtelif borçlar ve diğer yükümlülükler	32.434	20.269	0	0	1.242.615	1.295.318
Sermaye	46.234	0	0	0	0	46.234
Birikmiş karlar	0	0	0	0	(1.262.354)	(1.262.354)
Toplam	20.793.924	24.071.992	1.160.098	2.658.150	26.877.482	75.561.646

Bazı aktif ve pasiflerin vadeleri tahminidir.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

19. AKTİF VE PASİFİN VADELERE GÖRE DAĞILIMI

31 Aralık 2003 itibariyle aktif ve pasiflerin vadelere göre dağılımı aşağıda sunulmuştur:

	Vadesiz Milyar TL	1 Aya Kadar Milyar TL	1 Aydan 3 Aya Kadar Milyar TL	3 Aydan 1 Yıla Kadar Milyar TL	1 Yıl ve Daha Uzun Milyar TL	Toplam Milyar TL
AKTİFLER						
Nakit değerler ve bankalar	1.862.426	0	0	0	0	1.862.426
Altın rezervleri	2.543.384	0	0	0	0	2.543.384
Bankalar ve finansal kuruluşlarla bakiyeler	0	3.150.121	0	0	0	3.150.121
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	0	7.387.836	12.115.411	26.563.511	36.047.876	82.114.634
Krediler (net)	0	0	35.096	27.632	136.917	199.645
Satışa hazır iştirakler	23.664	0	0	0	0	23.664
Sabit kıymetler (net)	234.316	0	0	0	0	234.316
Muhtelif alacaklar ve diğer aktifler	15.419	9.367	16.941	289	22.899	64.915
Toplam	4.679.209	10.547.324	12.167.448	26.591.432	36.207.692	90.193.105
PASİFLER						
Tedavüldeki banknotlar	12.153.046	0	0	0	0	12.153.046
Hazine'ye borçlar	7.365	60.692	0	0	64	68.121
Bankalara ve diğer finansal kuruluşlara borçlar	2.325	25.683.702	0	0	0	25.686.027
İşçi dövizleri mevduatı	0	0	0	0	29.807.096	29.807.096
Kamu sektörü mevduatı	6.298.780	0	0	0	0	6.298.780
Diğer kuruluşlar mevduatı	2.267.457	0	0	0	0	2.267.457
Repo taahhütlerinden borçlar	493.662	0	0	0	0	493.662
Uluslararası Para Fonu'na borçlar	0	0	0	0	11.672.621	11.672.621
Karşılıklar	89.209	0	0	0	0	89.209
Muhtelif borçlar ve diğer yükümlülükler	47.202	14.593	0	0	1.063.095	1.124.890
Sermaye	46.234	0	0	0	0	46.234
Birikmiş karlar	0	0	0	0	485.962	485.962
Toplam	21.405.280	25.758.987	0	0	43.028.838	90.193.105

Bazı aktif ve pasiflerin vadeleri tahminidir.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

20. İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA BAKİYELER VE İŞLEMLER

Ekteki mali tablolar aşağıda sunulan ilişkili şirket bakiyelerini kapsamaktadır:

<u>T.C. Hazine Müsteşarlığı</u>	2004	2003
	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>
<u>Alacaklar</u>		
Menkul Değerler		
Devlet İç Borçlanma Senetleri	19.448.889	21.776.823
Dövizle Endeksli İç Borçlanma Senetleri	3.715.316	9.695.228
Hazine altın hesabı	6.531	7.367
	<u>23.170.736</u>	<u>31.479.418</u>
<u>Borçlar</u>		
Hazine altın hesabı	6.531	7.367
Hazine'ye ödenecek vergiler	43.770	58.134
Diğer borçlar	5.658	2.621
	<u>55.959</u>	<u>68.122</u>
Peşin ödenmiş geçici vergi	196	15.687
Hazine mevduatı (*)	4.288.094	4.334.261
<u>Gelirler</u>		
Açık piyasa işlemlerinden alınan faizler	455.782	838.894
<u>Giderler</u>		
Özel işlem vergisi ve eğitime katkı payı	94	57

(*) Bilançoda kamu sektörü mevduatı hesabında izlenmektedir.

21. TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	2004	2003
	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>
Emanet kıymetler	252.680.582	248.932.314
Teminat olarak alınan menkul değerler	7.921.684	5.363.397
	<u>260.602.266</u>	<u>254.295.711</u>

Banka'nın yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	2004	2003
	<u>Milyar TL</u>	<u>Milyar TL</u>
Yabancı para aktifler	55.829.191	68.166.781
Yabancı para pasifler	(52.135.469)	(62.282.425)
Net yabancı para pozisyonu	<u>3.693.722</u>	<u>5.884.356</u>

Bilanço tarihi itibarıyla, Banka aleyhine açılmış ve halen devam etmekte olan davaların toplam tutarı 82.815 Milyar TL, 7.187.446 ABD Doları ve 685.473 Euro'dan oluşmaktadır. Bu davalar için ekli mali tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 31 Aralık 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir (not 2)).

22. BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR

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.