

**TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş**

**31 ARALIK 2005 TARİHİ İTİBARIYLA  
MALİ TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Anonim Şirketi'ne

1. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.'nin ("Banka") Yeni Türk Lirası'nın ("YTL") 31 Aralık 2005 tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmiş ilişikteki 31 Aralık 2005 tarihli bilançosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait gelir ve nakit akımı tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Bu mali tabloların sorumluluğu Banka yönetimine aittir. Bizim sorumluluğumuz denetim çalışmalarımız sonucunda bu mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir.
2. Denetim çalışmalarımız Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak yapılmıştır. Bu Standartlar denetim planımızı ve çalışmalarımızı, mali tablolarda önemli bir hata bulunmadığını sağlamaya yönelik olarak düzenlememizi gerektirmektedir. Denetim, mali tablolarda yer alan bakiyeleri ve tamamlayıcı notları destekleyici kanıtların test bazında incelenmesini içerir. Denetim, aynı zamanda, uygulanan muhasebe ilkelerinin, yönetim tarafından yapılan önemli tahminlerin ve mali tabloların genel sunuluş şeklinin değerlendirilmesini de içerir. Yapılan denetimin görüş bildirmemiz için makul bir temel oluşturduğuna inanıyoruz.
3. Banka'nın 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzenlenmiş mali tabloları başka bir bağımsız denetim firması tarafından denetlenmiş ve söz konusu mali tablolar ile ilgili olarak 11 Mart 2005 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.
4. Görüşümüze göre, ilişikteki mali tablolar, tüm önemli taraflarıyla, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki mali durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Başaran Nas Serbest Muhasebeci  
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
a member of  
PricewaterhouseCoopers

Haluk Yalçın, SMMM

İstanbul, 27 Şubat 2006

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## MALİ TABLOLAR 31 ARALIK 2005

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1
GELİR TABLOLARI.....	2
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	3
NAKİT AKIM TABLOLARI .....	4
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	5-37
NOT 1 GENEL BİLGİ .....	5
NOT 2 SUNUM ESASLARI.....	6-7
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ .....	8-15
NOT 4 FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIMI.....	16-25
NOT 5 ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARININ UYGULANMASINDA VERİLEN KARARLAR .....	25-26
NOT 6 NAKİT DEĞERLER VE ALTIN REZERVLERİ.....	26
NOT 7 BANKALARDAN ALACAKLAR.....	26
NOT 8 MAKUL DEĞER DEĞİŞİKLİKLERİ GELİR TABLOSUNDA MUHASEBELEŞECEK FİNANSAL VARLIKLAR.....	27
NOT 9 KREDİLER .....	27
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI FİNANSAL VARLIKLAR .....	28
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	29
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	29
NOT 13 DİĞER VARLIKLAR .....	30
NOT 14 TEDAVÜLDEKİ BANKNOTLAR .....	30
NOT 15 BANKALARA BORÇLAR.....	30
NOT 16 DİĞER MEVDUATLAR.....	30-31
NOT 17 IMF'YE BORÇLAR.....	31
NOT 18 DİĞER ALINAN BANKA KREDİLERİ .....	31
NOT 19 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER .....	32
NOT 20 VERGİLER .....	32-33
NOT 21 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	33-34
NOT 22 NET FAİZ GELİRİ/(GİDERİ) .....	34
NOT 23 NET ÜCRET VE KOMİSYON GİDERİ.....	35
NOT 24 TEMETTÜ GELİRİ .....	35
NOT 25 KUR FARKI KARI/(ZARARI), NET.....	35
NOT 26 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ .....	35
NOT 27 TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER.....	36
NOT 28 SERMAYE.....	36
NOT 29 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	37
NOT 30 İLİŞKİLİ TARAFLARLA BAKİYELER VE İŞLEMLER .....	37
NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR .....	37

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)  
(Tutarlar ABD Doları'na sadece okuyuculara kolaylık sağlaması açısından çevrilmiştir (Not 2.c'ye bakınız).)

		2005	2004	2005	2004
	Notlar	Bin YTL	Bin YTL	Milyon ABD Doları (*)	Milyon ABD Doları (*)
<b>VARLIKLAR</b>					
Nakit değerler ve altın rezervleri	6	3.008.521	2.756.249	2.242	2.054
Bankalardan alacaklar	7	6.328.670	4.541.573	4.717	3.385
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	8	80.936.749	68.992.312	60.320	51.418
Krediler	9	46.624	505.193	35	377
Yatırım amaçlı finansal varlıklar					
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	10	225.268	21.460	168	16
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	10	436.486	452.528	325	337
Maddi duran varlıklar	11	243.130	237.940	181	177
Maddi olmayan duran varlıklar	12	3.305	2.503	2	2
Diğer varlıklar	13	34.707	27.717	26	21
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>91.263.460</b>	<b>77.537.475</b>	<b>68.016</b>	<b>57.787</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>					
Tedavüldeki banknotlar	14	19.612.019	13.823.325	14.616	10.302
Bankalara borçlar	15	27.937.406	20.749.029	20.821	15.464
Diğer mevduatlar	16	37.016.098	34.833.941	27.587	25.961
Uluslararası Para Fonu'na ("IMF") borçlar	17	6.748	4.173.758	5	3.111
Diğer alınan banka kredileri	18	6.013.857	3.720.077	4.482	2.772
Diğer yükümlülükler	19	1.690.692	1.432.108	1.260	1.068
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	21	53.989	53.698	40	40
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>92.330.809</b>	<b>78.785.936</b>	<b>68.811</b>	<b>58.718</b>
<b>ÖZSERMAYE</b>					
Ödenmiş sermaye	28	25	25	-	-
Sermaye düzeltme farkı		47.439	47.439	35	35
Toplam ödenmiş sermaye		47.464	47.464	35	35
Birikmiş zarar		(1.320.778)	(1.295.925)	(983)	(966)
Diğer yedekler	10	205.965	-	153	-
<b>Toplam özsermaye</b>		<b>(1.067.349)</b>	<b>(1.248.461)</b>	<b>(795)</b>	<b>(931)</b>
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>		<b>91.263.460</b>	<b>77.537.475</b>	<b>68.016</b>	<b>57.787</b>

Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

27

(\*) ABD Doları tutarlar, sadece okuyuculara kolaylık sağlaması açısından YTL tutarlar üzerinden 31 Aralık 2005 tarihindeki resmi Banka döviz alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup bu mali tabloların bir parçası değildir (Not 2.c.).

Sayfa 5-37 arasındaki notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT GELİR TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)  
(Tutarlar ABD Doları'na sadece okuyuculara kolaylık sağlaması açısından çevrilmiştir (Not 2.c'ye bakınız).)

	Notlar	2005 Bin YTL	2004 Bin YTL	2005 Milyon ABD Doları (*)	2004 Milyon ABD Doları (*)
Faiz gelirleri	22	3.056.468	3.428.345	2.278	2.555
Faiz giderleri	22	(2.477.948)	(4.028.043)	(1.847)	(3.002)
<b>Net faiz geliri/(gideri)</b>		<b>578.520</b>	<b>(599.698)</b>	<b>431</b>	<b>(447)</b>
Ücret ve komisyon geliri	23	35.166	29.900	26	22
Ücret ve komisyon gideri	23	(118.960)	(107.995)	(89)	(80)
<b>Net ücret ve komisyon gideri</b>		<b>(83.794)</b>	<b>(78.095)</b>	<b>(63)</b>	<b>(58)</b>
Temettü geliri	24	3.249	4.206	2	3
Sermaye piyasası işlemleri zararı, net		(73.193)	(566.113)	(55)	(422)
Kur farkı karı/(zararı), net	25	(111.344)	(179.308)	(83)	(134)
Diğer faaliyet geliri		2.997	1.975	2	1
Krediler değer düşüklüğü zararları	9	(51.140)	(25.378)	(38)	(19)
Faaliyet giderleri	26	(343.191)	(383.914)	(256)	(286)
<b>Vergi öncesi zarar</b>		<b>(77.896)</b>	<b>(1.826.325)</b>	<b>(60)</b>	<b>(1.362)</b>
Vergi karşılığı	20	-	-	-	-
Net parasal pozisyon kazancı		53.043	31.393	40	23
<b>Net dönem zararı</b>		<b>(24.853)</b>	<b>(1.794.932)</b>	<b>(20)</b>	<b>(1.339)</b>

(\*) ABD Doları tutarlar, sadece okuyuculara kolaylık sağlaması açısından YTL tutarlar üzerinden 31 Aralık 2005 tarihindeki resmi Banka döviz alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup bu mali tabloların bir parçası değildir (Not 2.c.).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye		Toplam ödenmiş sermaye	Diğer yedekler	Birikmiş karlar/ (zararlar)	Toplam
	Sermaye	Sermaye düzeltme farkı				
<b>1 Ocak 2004 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	-	<b>498.885</b>	<b>546.349</b>
Diğer	-	-	-	-	122	122
Net dönem zararı	-	-	-	-	(1.794.932)	(1.794.932)
<b>31 Aralık 2004 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	-	<b>(1.295.925)</b>	<b>(1.248.461)</b>
<b>1 Ocak 2005 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	-	<b>(1.295.925)</b>	<b>(1.248.461)</b>
Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin makul değer yedekleri (Not 10)	-	-	-	205.965	-	205.965
Net dönem zararı	-	-	-	-	(24.853)	(24.853)
<b>31 Aralık 2005 tarihindeki bakiyeler</b>	<b>25</b>	<b>47.439</b>	<b>47.464</b>	<b>205.965</b>	<b>(1.320.778)</b>	<b>(1.067.349)</b>

Sayfa 5-37 arasındaki notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

	Not	2005	2004
<b>Faaliyetlerden sağlanan nakit akımları</b>			
Net dönem zararı		(24.853)	(1.794.932)
Düzeltilmeler:			
Maddi duran varlıklar amortisman gideri	11	12.009	12.131
Maddi olmayan duran varlıklar itfa gideri	12	985	903
Kredi değer düşüklüğü karşılığı	9	51.140	25.378
Kıdem tazminatı karşılığı	21	8.329	9.324
Net faiz geliri/(gideri)	22	(578.520)	599.698
Alınan faizler	22	3.067.388	3.334.259
Ödenen faizler	22	(3.145.860)	(4.247.685)
Temettü geliri	24	(3.249)	(4.206)
Faaliyet dışı işlemlerin enflasyon etkisi		(46.685)	(306.055)
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklik öncesi faaliyet karından sağlanan nakit akımları</b>			
		<b>(659.316)</b>	<b>(2.371.185)</b>
Faaliyetlerle ilgili varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler:			
Kredilerdeki net azalış/(artış)	9	389.798	(232.089)
Diğer varlıklardaki net (artış)/azalış	13	(2.017)	315.509
Tedavüldeki banknotlardaki net artış	14	5.788.694	1.347.087
Bankalara borçlardaki net artış	15	7.129.006	3.774.103
Diğer mevduatlardaki net artış/(azalış)	16	2.887.996	(4.508.503)
Diğer yükümlülüklerdeki net artış/(azalış)	19	252.705	(485.525)
Faaliyetlerle ilgili işlemlerin enflasyon etkisi		1.972.415	11.751.334
<b>Faaliyetlerden sağlanan nakit, net</b>		<b>17.759.281</b>	<b>9.590.731</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	11, 12	(18.986)	(13.059)
Menkul kıymet (alım)/satımı, net	8	(11.928.395)	14.852.779
Alınan temettü		3.492	3.949
Yatırım faaliyetleri ile ilgili işlemlerin enflasyon etkisi		(1.909.735)	(12.559.301)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit, net</b>		<b>(13.853.624)</b>	<b>2.284.368</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları</b>			
Diğer alınan banka kredilerinin ve IMF'ye borçların geri ödemesi	18	(1.850.656)	(13.722.085)
Finansman faaliyetlerinin enflasyon etkisi		191.019	2.101.939
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit, net</b>		<b>(1.659.637)</b>	<b>(11.620.146)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış, net</b>		<b>2.246.020</b>	<b>254.953</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinin enflasyon etkisi</b>		<b>(207.014)</b>	<b>(987.917)</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>7.297.220</b>	<b>8.030.184</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>9.336.226</b>	<b>7.297.220</b>

Sayfa 5-37 arasındaki notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 1 - GENEL BİLGİ

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'da olup, İstiklal Cad. 10 Ulus, 06100 Ankara, Türkiye adresinde bulunmaktadır. Türkiye genelinde 21 şube, 4 yabancı temsilcilik ve 1 irtibat bürosu bulunan Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla personel sayısı 4.770'tir (2004: 4.715).

Banka'nın temel amacı fiyat istikrarını sağlamaktır. Banka, fiyat istikrarını sağlamak için kullanacağı para politikası araçlarını ve uygulayacağı para politikasını doğrudan kendisi belirler.

Banka'nın temel görevleri;

- a) Açık piyasa işlemleri yapmak,
- b) Hükümetle birlikte Yeni Türk Lira'sının ("YTL") iç ve dış değerini korumak için gerekli önlemler almak ve yabancı paralar ile altın karşısında muadeletini tespit etmeye yönelik kur rejimini belirlemek, YTL'nin yabancı paralar karşısında değerinin belirlenmesi için döviz ve efektiflerin vadesiz ve vadeli alım ve satımı ile dövizlerin YTL ile değişimi ve diğer türev işlemlerini yapmak,
- c) Bankaların ve Banka'ca uygun görülecek diğer mali kurumların yükümlülüklerini esas alarak zorunlu karşılıklar ve umumi disponibiliteler ile ilgili usul ve esasları belirlemek,
- d) Reeskont ve avans işlemleri yapmak,
- e) Ülke altın ve döviz rezervlerini yönetmek,
- f) YTL'nin hacim ve dolaşımını düzenlemek, ödeme ve menkul kıymet transferi ve mutabakat sistemleri kurmak, kurulmuş ve kurulacak sistemlerin kesintisiz işlemlerini ve denetimini sağlayacak düzenlemeleri yapmak, ödemeler için elektronik ortam da dahil olmak üzere kullanılacak yöntemleri ve araçları belirlemek,
- g) Finansal sistemde istikrarı sağlayıcı ve para ve döviz piyasaları ile ilgili düzenleyici tedbirleri almak,
- h) Mali piyasaları izlemek,
- i) Bankalardaki mevduatın vade ve türleri ile özel finans kurumlarındaki katılma hesaplarının vadelerini belirlemektir.



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - SUNUM ESASLARI

#### (a) Yeni Türk Lirası mali tablolar

Bu mali tablolar, Uluslararası Muhasebe Standartları ("UMS") ve Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan yorumları da kapsayan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. Banka, muhasebe defterlerini ve yasal mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu, vergi mevzuatı ve T.C.M.B. Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. Bu mali tablolar yasal kayıtlara, UMSK tarafından yayımlanan UFRS'ye uyumlu hale getirmek için gerekli düzeltmeler yansıtılarak düzenlenmiştir.

Mali tablolar, Türkiye Cumhuriyeti'nin para birimi olan YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.

UFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolar, önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasının yanı sıra Banka'nın muhasebe politikalarının uygulanmasında yönetimin değerlendirmelerini de içermektedir. Önemli ölçüde değerlendirme ve karmaşıklık içeren alanlar ile tahmin ve varsayımların mali tablolara önemlilik arz ettiği alanlar ilgili muhasebe politikalarında açıklanmıştır.

#### *Revize olan standartların uygulanması*

Banka, 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere faaliyette bulunduğu alanlara ilişkin olarak aşağıda belirtilmiş olan revize edilmiş UFRS'leri uygulamıştır. 2004 bakiyeleri revize edilmiş standartların gerektirdiği şekilde düzeltilmiştir.

UMS 1 (revize 2003)	Mali Tabloların Sunumu
UMS 8 (revize 2003)	Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar
UMS 10 (revize 2003)	Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar
UMS 16 (revize 2003)	Maddi Duran Varlıklar
UMS 17 (revize 2003)	Finansal Kiralama
UMS 21 (revize 2003)	Kur Değişiminin Etkileri
UMS 24 (revize 2003)	İlişkili Taraflar
UMS 32 (revize 2003)	Finansal Araçlar: Sunum ve Dipnotlar
UMS 39 (revize 2003)	Finansal Araçlar: Kayda Alınma ve Değerleme
UMS 36 (revize 2004)	Varlıklarda Değer Düşüklüğü
UMS 38 (revize 2004)	Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 1, 8, 10, 16, 17, 21, 24, 32 ve 39 (tamamı revize 2003) ilgili standartlardaki geçiş kuralları dikkate alınarak uygulanmış olup Banka'nın muhasebe politikalarında önemli değişikliğe yol açmamıştır. Özetle:

- UMS 1 (revize 2003) sunum ve dipnotları etkilemiştir.
- UMS 8, 10, 16, 17, 32, 39 (tamamı revize 2003) ve UMS 39'un (revize 2004) Banka'nın muhasebe politikaları üzerinde önemli etkileri yoktur.
- UMS 21 (revize 2003) Banka'nın muhasebe politikası üzerinde önemli etkisi yoktur.
- UMS 24 (revize 2003) ilişkili tarafların belirlenmesini ve diğer bazı ilişkili taraf dipnotlarını etkilemiştir.
- UMS 38 (revize 2004) maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak yeniden değerlendirilmesi sonucunda herhangi bir düzeltme yapılmamıştır.

Yukarıda belirtilen standartların uygulanmasının 1 Ocak 2005 ve 2004 açılış birikmiş karı üzerinde hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - SUNUM ESASLARI (Devamı)

#### (b) Enflasyon etkilerinin muhasebeleştirilmesi

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla YTL'nin satınalma gücündeki değişiklikler nedeniyle yapılan düzeltmeler UMS 29 esas alınarak yapılmıştır. UMS 29, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem mali tablolarında karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. Yeniden düzenleme, T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından belirlenen ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyat Endeksi'nin ("TEFE") Üretici Fiyat Endeksi ("ÜFE") olarak düzeltilen 31 Aralık 2005 tarihli düzeltme katsayıları esas alınarak yapılmıştır.

Mali tabloların yeniden düzenlenmesi için kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tarih</u>	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme katsayısı</u>
31 Aralık 2005	8.627,2	1,000
31 Aralık 2004	8.403,8	1,026
31 Aralık 2003	7.382,1	1,168

Yukarıda belirtilen endeksleme ile ilgili önemli açıklamalar aşağıda belirtilmiştir:

- Yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi cinsinden hazırlanmış cari yıl mali tabloları, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar ise, yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal aktifler ve pasifler bilanço tarihindeki değerleri ile ifade edildiğinden endekslemeye tabi tutulmamıştır.
- Parasal olmayan varlıklar ve bilanço tarihindeki değerleri ile yansıtılmayan borçlar ve özsermaye kalemleri ilgili düzeltme katsayısı (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak endekslenmiştir.
- Karşılaştırmalı mali tablolar, enflasyon endeksi kullanılarak en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre yeniden düzenlenmiştir.
- Gelir tablosundaki bütün kalemler aylık düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenmiştir.
- Enflasyonun Banka'nın net parasal durumu üzerindeki etkisi gelir tablosunda net parasal pozisyon karı olarak yer almaktadır.

#### (c) ABD Doları'na çevrim

Bilanço ve gelir tablolarında gösterilen ABD Doları tutarları sadece okuyuculara kolaylık sağlaması için eklenmiştir ve bu tutarlar YTL'den ABD Doları'na Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihli döviz alış kuru (1,3418 YTL = 1 ABD Doları) kullanılarak çevrilmiştir. Dolayısıyla, ABD Doları cinsinden bu tutarlar, bu mali tabloların bir parçası değildir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Bu mali tabloların hazırlanmasında esas alınan temel muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları bütün dönemler için aksi belirtilmedikçe tutarlılık ile uygulanmıştır.

#### (a) Yabancı para çevrimi

##### (i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Mali tablolarda yer alan kalemler, işletmenin faaliyetlerinin önemli kısmını yürüttüğü ekonomik çevrenin para birimi kullanılarak ölçülür ('fonksiyonel para birimi'). Mali tablolar, Banka'nın fonksiyonel ve raporlama para birimi olan bin YTL cinsinden sunulmuştur.

##### (ii) Dövizli işlemler ve bakiyeler

Dövizli işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçekleşen söz konusu işlemler ile döviz cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kuru çevriminden doğan kambiyo kar ve zararları gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

##### (iii) Döviz kurları

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler, raporlama amacıyla aşağıda belirtilen döviz kurları kullanılarak YTL'ye çevrilmiştir.

	2005	2004
ABD Doları ("US\$")	1,3418	1,3421
Avro ("EUR")	1,5875	1,8268
İsviçre Frangı ("CHF")	1,0188	1,1806
İngiliz Sterlini ("GBP")	2,3121	2,5765
Özel Çekim Hakları ("SDR") (*)	1,9272	2,0879

(\*) SDR ("Özel Çekim Hakları"), para birimi sepeti cinsinden ifade edilmekte olup, değeri dört ana para biriminin (EUR, Japon Yeni, GBP, US\$) kur değerlerinin ağırlıklandırılmış toplamı ile belirlenmektedir. Mali tablolarda, SDR yabancı para birimi olarak ifade edilmiştir.

#### (b) Türev finansal araçlar

Türev finansal araçların, vadeli döviz alım satım işlemleri de dahil olmak üzere, ilk kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Türev finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev araçlarının makul değeri, son piyasa işlemlerini içeren piyasada oluşan makul değerleri ve indirgenmiş nakit akım modellerini içeren değerlendirme tekniklerinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır.

Türev finansal araçlar, makul değer pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle türev enstrümanları bulunmamaktadır.

Bir türev işleminin makul değerinin en iyi kanıtı, benzer işlemin gözlemlenebilir bir piyasada oluşmuş bir fiyatı olmadığı veya değişkenleri gözlemlenebilir bir piyasadan edinilmiş bir değerlendirme tekniğine dayanarak belirlenmediği sürece işlem fiyatıdır. Böyle bir kanıtın varlığında, Banka birinci gün kar ya da zarar kaydeder.

Banka'nın bazı türev işlemleri ekonomik olarak risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, UMS 39 "Finansal araçlar: Kayda alınma ve Değerleme" standardı kapsamında riskten korunma aracı olarak sınıflandırılmamaları nedeniyle "Alım-satım amaçlı" olarak değerlendirilmekte ve makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

#### (c) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve gideri, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet üzerinden ölçülen tüm faiz oranına sahip finansal araçlar için gelir tablosunda kayda alınmaktadır.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlıklar grubu için değer düşüklüğü karşılığı ayrılması durumunda, faiz gelirini hesaplamak için gelecekteki nakit akımlarını iskonto etmekte kullanılan faiz oranı kullanılmaktadır.

#### (d) Ücret ve komisyon gelirleri

Ücret ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir.

#### (e) Gelir vergisi

##### (i) Gelir vergisi yükümlülüğü

Gelir vergisi yükümlülüğü ("kurumlar vergisi") Türk vergi mevzuatına uygun olarak hesaplanmaktadır.

Kurumlar vergisi haricindeki diğer vergiler faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

##### (ii) Ertelenen gelir vergisi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin mali tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibariyle yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla mali tablolara alınmaktadır (Not 20).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (f) Altın rezervleri

##### (i) Külçe Altın

Külçe altın, Banka'da ve muhabir bankalarda tutulan uluslararası standartta olan ve uluslararası standartta olmayan altın külçelerinden oluşmaktadır. Altın, Banka tarafından yabancı para rezervlerinin bir parçası olarak tutulmakta ve toplam yabancı para rezervlerinin %3,7'sini (2004: %4,4) oluşturmaktadır. Banka'nın altın rezervlerini, yabancı para rezerv yönetiminin bir parçası olarak muhafaza etmesi nedeniyle, mevcut altın rezervlerinden satış niyeti bulunmamaktadır. Külçe altın, ons cinsinden ölçülerek kayda alınmaktadır.

Altın, işlem maliyetleri de dahil olmak üzere alım tarihindeki geçerli fiyatlar üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Makul değer, bilgili ve istekli taraflar arasında her türlü muvazaadan arı olarak, bir varlığın el değiştirebileceği tutardır ve Londra Altın Piyasa'sında dolar cinsinden belirlenen sabit değer cari YTL/US\$ kuru ile çevrilmesiyle hesaplanmaktadır.

Makul değerdeki değişiklikler sonucu külçe altının değerlemesinden doğan kar ve zararlar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla külçe altının kuru 688 YTL/ons'tur (2004: 587 YTL/ ons).

##### (ii) Sikke altın

Geçerli bir para olarak kullanılmayan sikke altın, sanatsal ve koleksiyon değerine sahiptir ve içerisinde bulunan metal değerinden daha yüksek fiyatlardan alınıp satılmaktadır. Ancak Banka'nın sikke altının önemli bir kısmını satması durumunda değerinin bu düzeyde gerçekleşmesi beklenmemektedir. Dolayısıyla, sikke altınlar içerdikleri altının piyasa değeri ile değerlendirilmekte ve piyasa fiyatındaki değişimlerde elde edilen kar ve zararlar külçe altında olduğu gibi gelir tablosuyla ilişkilendirilerek kaydedilmektedir.

#### (g) Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar

Bu kategorinin iki alt kategorisi bulunmaktadır: alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklar ile ilk kayda alınma sırasında makul değer değişikliklerinin gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine karar verilen finansal varlıklar. Bir finansal varlık kısa vadede satılma amacıyla edinilmiş veya yönetim tarafından bu şekilde tanımlanmış ise bu kategoride sınıflandırılmaktadır. Türev finansal araçlar da riskten korunma aracı olarak tanımlanmadığı sürece alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Bu finansal varlıklar, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde piyasa fiyatları veya indirgenmiş nakit akım modelleri ile belirlenen tutarlar ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Bütün gerçekleşmiş veya gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar sermaye piyasası işlem karları hesabı altında gösterilmektedir. Elde edilen kar payları, temettü gelirleri hesabında gösterilmektedir.

Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıkların alım satımları gerçekleşme tarihinde kayda alınmaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (h) Verilen krediler ve kredi değer düşüklüğü karşılığı

Banka tarafından verilen krediler, borçluya para, sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak elde etme maliyetinden kredi risk karşılığının düşülmesi suretiyle kayda alınmaktadır. Verilen bütün kredi ve avanslar, nakdın borçluya transferi ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

Ödenmesi gereken tutarların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir objektif delilin söz konusu olması halinde kredi değer düşüklüğüne ilişkin bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, kredinin kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, kredinin olduğu zamanki orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir. Banka kredi portföyünde yer alan ve bilanço tarihinde şüpheli olarak sınıflandırılmamış ancak tahsilatında problemler yaşanacağına dair değerlendirmelerin bulunduğu kredilerle ilgili olarak da ek karşılık ayırmaktadır.

Dönem içinde ayrılan karşılıklar ilgili dönemin gelir tablosuna kaydedilmektedir. Yasal işlemlerin tamamlandığı ve alacakların tahsil edilemeyecek olduğunun belirlendiği tarihte, alacaklar, ilgili risk karşılığı ile netleştirmek suretiyle mali tablolardan çıkarılır. Önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olan verilen kredi ve avansların tahsil edilmesi durumunda söz konusu tutar dönem içinde ayrılan kredi risk karşılığından indirilmek suretiyle muhasebeleştirilir (Not 9).

#### (i) Yatırım amaçlı finansal varlıklar

Yatırım amaçlı finansal varlıklar iki kategoride sınıflandırılmıştır: vadeye kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır varlıklar. Banka'nın vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Likidite ihtiyacına göre veya faiz oranlarındaki, kurlardaki ve hisse senedi fiyatlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Yönetim, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte belirlemektedir.

Yatırım amaçlı finansal varlıklar ilk alımda makul değerleri ile işlem maliyetlerinin toplamı üzerinden kaydedilmektedir.

Kayda alınmalarını takip eden dönemlerde satılmaya hazır finansal varlıkların makul değeri, piyasa fiyatları veya diğer değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değer değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar, özsermayede "diğer yedekler" hesabında takip edilmekte ancak söz konusu varlıkların değerinde kalıcı bir değer düşüklüğü mevcut ise söz konusu değer düşüklüğü gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen hisse senetleri, finansal varlığın maliyetinden şayet mevcut ise değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar mali tablolardan çıkarıldıklarında, özsermayede takip edilen ilgili makul değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle taşınmaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Banka, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirmektedir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yatırımları için değer düşüklüğü karşılığı ayrılması için alınacak karar aşamasında menkul kıymetin makul değerinde maliyetinin altında önemli bir azalma olup olmadığı dikkate alınır. Böyle bir durum söz konusu olduğunda birikmiş zarar – daha önce kar veya zarar olarak kayda alınmış tutar düşüldükten sonra kalan elde etme maliyeti ile raporlama tarihindeki makul değer arasındaki fark özkaynaklardan çıkarılır ve gelir tablosunda kayda alınır.

Hisse senetlerinin gelir tablosunda muhasebeleşen değer düşüklüğü tutarları izleyen dönemlerde varlığın geri kazanılabilir tutarında müteakip artışın bulunması durumunda gelir tablosundan geri çevrilmez. Satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırılan borçlanmayı temsil eden finansal varlıklar, söz konusu varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara yansıtılmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde gelir tablosundan geri çevrilir.

Yatırım amaçlı finansal varlıklardan edinilen faiz, faiz geliri olarak kaydedilir. Temettü alacakları, temettü dağıtımını ile ilgili açıklamanın yapıldığı tarihte temettü geliri olarak kaydedilir.

Yatırım amaçlı finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "teslim tarihi" ne göre (varlıkların Banka'ya ulaştığı/Banka'dan çıktığı tarih) kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

#### (j) Finansal araçları netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın varolması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin aynı anda gerçekleşebileceği durumlarda bilançoda net olarak gösterilirler.

#### (k) Satış ve geri alım anlaşmaları

Geri alım vaadiyle satılan menkul kıymetler makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve karşı taraf yükümlülüğü, bankalara borçlar veya diğer mevduatlar altında gösterilmektedir. Geri satım taahhüdü ("ters repo") ile alınan menkul kıymetler bankalardan alacaklar hesabına kaydedilir. Satış ve geri alım fiyatı arasındaki fark faiz olarak kabul edilir ve etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak anlaşmanın süresi boyunca tahakkuk ettirilir.

Karşı taraflara ödünç verilen menkul kıymetler mali tablolarda gösterilmektedir. Ödünç alınan ve ters repo işlemleri için teminat olarak alınan menkul kıymetler, üçüncü taraflara satılmadığı sürece mali tablolara kaydedilmez. Üçüncü taraflara satılması durumunda sermaye piyasası işlemleri karı veya zararı olarak kayda alınır. Söz konusu işlemler ile ilgili geri dönüş tutarları makul değer üzerinden yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

YTL cinsinden menkul kıymetlerin satış ve geri alım anlaşmaları Banka'nın yürüttüğü açık piyasa işlemleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (l) Banknot üretimi

Kağıt para basma yetkisi Banka'ya aittir. Para basma işlemine ilişkin harcamalar aktifleştirilmekte ve Banka'nın yedek deposuna transfer edildiği takdirde giderleştirilmektedir. Söz konusu harcamalar demirbaşların amortismanını, personel giderlerini, diğer üretim giderlerini ve banknotların taşınmasına ait giderleri içermektedir.

#### (m) Finansal yükümlülükler

Bankalara borçlar, Uluslararası Para Fonu'na borçlar, diğer mevduatlar ve diğer alınan banka kredileri gibi finansal yükümlülükler gerçekleştikleri tarihteki işlem maliyetleri düşüldükten sonraki makul değerleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Takip eden dönemlerde, işlem masrafları dahil olmak üzere etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden muhasebeleştirilir ve yükümlülük ile ilgili nakit girişleri ve geri ödenen tutarı arasındaki fark etkin faiz yöntemi uygulanmak suretiyle, gelir tablosuna yükümlülüğün ömrü boyunca yansıtılır. Bankalara borçlar bankaların ve mevduat kuruluşlarının zorunlu karşılık tutarlarını ve serbest hesaplarını ifade etmektedir.

#### (n) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların yaklaşık faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Ekipman ve taşıt araçları	5 yıl

Bakım ve onarım giderleri, gerçekleştikleri döneme ait gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, maddi duran varlığın kapasitesinin genişletilerek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Varlıkların net defter değeri ve faydalı ömürleri her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler yapılmaktadır. Maddi duran varlığın taşınan değerinin ilgili varlığın net gerçekleşebilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu kıymetin değeri net gerçekleşebilir değerine (net gerçekleşebilir değer ve kullanım değerinden büyük olanı) indirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, taşınan değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve faaliyet gelirlerine dahil edilir.



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (o) Maddi olmayan duran varlıklar

Yazılım ve lisans haklarının alımı sırasında ve kullanıma hazır getirmek için katlanılan maliyetler aktifleştirilmektedir. Söz konusu maliyetler varlıkların faydalı ömürleri (5 yıl) boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır.

Bilgisayar yazılım programlarını geliştirme veya muhafaza etme ile ilgili maliyetler olduğu anda gider olarak kayda alınmaktadır. Banka tarafından yazılım ürünlerinin geliştirilmesi ile doğrudan ilgili ve bir yıldan uzun bir süre boyunca, maliyetlerin üzerinde bir ekonomik fayda yaratması muhtemel maliyetler maddi olmayan duran varlık olarak kayda alınmaktadır. Direkt maliyetlerin önemli bir tutarı yazılım geliştirme ile ilgili işçilik maliyetlerinden ve ilgili genel giderlerden oluşmaktadır.

Bilgisayar yazılımı geliştirme maliyetleri için faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi uygulanmaktadır.

#### (p) Tedavüldeki Banknotlar

##### (i) *Tedavüldeki banknotlar - Yeni Türk Lirası*

Banka tarafından ihraç edilen banknotlar, söz konusu banknotları elinde tutan kişi adına Banka karşısında bir alacak ifade etmektedir. Tedavüldeki banknotlar ile ilgili yükümlülük mali tablolara banknotların üzerindeki değerleriyle kaydedilmektedir.

30 Ocak 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkındaki 5083 Sayılı Kanun uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere YTL ve Yeni Kuruş ("YKr"), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olmuştur. YTL'nin alt birimi Yeni Kuruş'tur (1 YTL = 100 YKr). Bir önceki para birimi olan Türk Lirası YTL'ye dönüştürülürken 1 milyon Türk Lirası, 1 YTL'ye eşit tutulmaktadır. Buna göre, Türkiye Cumhuriyeti'nin para birimi Türk Lirası'ndan altı sıfır atılarak sadeleştirilmiştir.

Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanısıra ödeme ve değişim araçlarında, Türk Lirası'na yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile YTL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Sonuç olarak, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren YTL, mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Türk Lirası'nın yerini almış bulunmaktadır.

##### (ii) *Tedavülden Kaldırılan Banknotlar - Türk Lirası*

Banka, 5083 sayılı "Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkında Kanun"un Geçici 1 inci Maddesi gereğince Yeni Türk Lirası banknotlar ile birlikte 1 Ocak 2005 ile 31 Aralık 2005 tarihleri arasında yasal olarak tedavülde bulunan Türk Lirası banknotların tedavül mecburiyeti süresini 31 Aralık 2005 günü sona erdirmiştir. 1 Ocak 2006 tarihinde işlemeye başlayan 10 yıllık zamanaşımı süresi ise 31 Aralık 2015 günü mesai saati sonuna kadar devam edecektir. On yıllık zamanaşımı süresince bu banknotlar Banka ve Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası şubelerinde değiştirilecek, 1 Ocak 2016 gününden itibaren ise değerlerini tamamen yitireceklerdir (Not 14). Önemli tutardaki dolaşımdaki Türk Lirası'nın değiştirilme amacıyla Banka'ya girişi beklenmemektedir ancak Banka söz konusu yükümlülüğün yasal olarak sona erdiği güne kadar bu tutarı mali tablolardan çıkaramayacaktır.

Banka Türk Lirası banknotlar ile ilgili olan yükümlülüğünü "Tedavüldeki banknotlar" hesabı altında göstermektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### (r) Karşılıklar

Banka'nın geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için nakit çıkışının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar hesaplanmaktadır.

#### (s) Kıdem tazminatı yükümlülüğü

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla Banka'dan ayrılmaları durumunda İş Kanunu'nu gereği ileride doğacak yükümlülük tutarının net bugünkü değerini ifade etmektedir (Not 21).

#### (t) İlişkili taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda Banka'nın hissedarları ile birlikte kamu işletmeleri ilişkili taraflar olarak kabul edilip dipnotlarda gösterilmiştir (Not 30).

#### (u) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tabloları için nakit ve nakit benzerleri, orijinal vadeleri 3 ay veya daha az olan nakit, altın rezervi ve bankalardaki hesaplardan oluşmaktadır (Not 29).

#### (v) Saklama işlevi

Banka, bireyler ve finansal kurumların nam ve hesabına varlıkları elinde bulundurarak yeddiemin işlevi görmektedir. Söz konusu finansal varlıkların Banka'nın varlıkları olmamaları sebebiyle sözkonusu varlıklardan doğan gelirler mali tablolara yansıtılmamaktadır (Not 27).

#### (y) Karın Dağıtılması

Bankanın yıllık safi karı, aşağıdaki şekilde dağıtılır.

- i) %20'si ihtiyat akçesine;
- ii) Hisse senetlerinin nominal değerleri üzerinden, %6 oranında ilk kar hissesi olarak hissedarlara;
- iii) Yukarıdaki yüzdeler tutarının düşürülmesinden sonra kalan miktarın en çok %5'i, iki aylık maaş tutarını geçmemek üzere Banka mensuplarına ve %10'u fevkalade ihtiyat akçesine;
- iv) Hisse senetlerinin nominal değerleri üzerinden Genel Kurul kararıyla en çok %6 nispetinde ikinci kar hissesi olarak hissedarlara verilmektedir.

Bu dağıtımdan sonra kalan bakiye T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na ("Hazine Müsteşarlığı") transfer edilmektedir.

#### (z) Karşılaştırmalı bilgiler

Cari yıl mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması amacıyla karşılaştırmalı bilgilerde cari yıldaki değişikliklere uygun olarak sınıflandırma işlemleri yapılmıştır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIMI

Finansal araçların kullanımı endeksi	Sayfa	Sayfa
(a) Finansal araçların kullanım stratejisi	16	(f) Likidite riski 22-23
(b) Kredi riski	16	(g) Operasyonel risk 24
(c) Coğrafi dağılım	17	(h) Finansal araçların rayiç bedeli 24-25
(d) Kur riski	17-19	
(e) Faiz riski	20-22	

#### (a) Finansal araçların kullanım stratejisi

Banka'nın faaliyetleri başlıca, türev enstrümanlar da dahil olmak üzere finansal araçların kullanımı ile ilişkilidir. Banka, diğer bankalardan zorunlu karşılık ve mevduat, yurt dışında yerleşik işçilerden mevduat, açık piyasa işlemleri aracılığıyla da kısa vadeli fon/menkul kıymet kabul etmektedir. Banka, söz konusu ulusal para cinsinden fonları menkul kıymet olarak elinde tutarak açık piyasa işlemleri yoluyla temel para politikası aracı olan kısa vadeli faiz oranlarını etkilemek amacıyla kullanılmaktadır. Yabancı para cinsinden elinde tuttuğu menkul kıymet ve banka hesapları ise yabancı para rezerv yönetiminde kullanılmaktadır. Banka, elinde tutması gereken yabancı para miktarını, piyasadaki yüksek dalgalanmayı önlemek amacıyla ve gelecek dönemlerde döviz piyasasına olası müdahalesini dikkate alarak belirlemeye çalışmaktadır. Banka ayrıca açık piyasa işlemleri ile kısa vadeli faiz oranlarını etkileyerek yıllık enflasyon hedefini gerçekleştirmeyi ve fiyat istikrarını sağlamayı amaçlamaktadır.

Fiyat istikrarını sağlamak ve sürdürmek, hükümet ile birlikte enflasyon hedefini belirlemek, para politikası hedeflerini ve uygulamalarını halka ve hükümete açıklamak ve döviz kuru rejimi belirleme yoluyla ulusal paranın iç ve dış değerini korumak için gerekli önlemleri almada yürütülecek para politika ve stratejilerini belirleme görev ve yetkisi Banka'nın Para Politikası Kurulu'ndadır.

#### (b) Kredi riski

Banka, karşı tarafın borcunu vadesi dolduğu zaman tamamıyla ödeyememe riski olarak tanımlanan kredi riskine maruz kalmaktadır. Bilanço tarihinde ortaya çıkan kayıplar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Banka'nın kredi portföyünde yoğunlaştığı sektördeki olumsuzluklar veya ekonomideki önemli değişiklikler, bilanço tarihinde tespit edilenden farklı bir kayba yol açabilmektedir. Bu sebeple, yönetim maruz kaldığı kredi riskini dikkatli bir şekilde yönetmektedir. Kredi garantileri, Yönetim Komitesi seviyesinde veya önerilen taahhütün büyüklüğüne bağlı olarak uygun yönetim seviyesinde onaylanmaktadır. Banka, borçlulardan yeterli teminat elde etme konusuna azami önemi göstermektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIMI (Devamı)

#### (c) Varlıklar, yükümlülükler, taahhütler ve şarta bağlı yükümlülüklerin coğrafi dağılımı

Varlıklar, yükümlülükler, taahhütler ve şarta bağlı yükümlülüklerin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>31 Aralık 2005</b>	<b>Toplam varlıklar</b>	<b>%</b>	<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>%</b>	<b>Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler</b>	<b>%</b>
Türkiye	21.979.711	24	69.656.692	75	272.300.262	92
Diğer Avrupa ülkeleri	44.244.842	48	21.891.858	24	59.529	-
Kanada ve ABD	23.940.556	27	782.259	1	23.163.741	8
Güney Doğu Asya	1.050.643	1	-	-	-	-
Diğer ülkeler	47.708	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>91.263.460</b>	<b>100</b>	<b>92.330.809</b>	<b>100</b>	<b>295.523.532</b>	<b>100</b>

<b>31 Aralık 2004</b>	<b>Toplam varlıklar</b>	<b>%</b>	<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>%</b>	<b>Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler</b>	<b>%</b>
Türkiye	26.874.064	35	50.595.825	64	250.392.279	90
Diğer Avrupa ülkeleri	34.262.574	44	27.696.507	35	64.303	-
Kanada ve ABD	16.238.526	21	493.604	1	27.391.789	10
Güney Doğu Asya	40.613	-	-	-	-	-
Diğer ülkeler	121.698	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>77.537.475</b>	<b>100</b>	<b>78.785.936</b>	<b>100</b>	<b>277.848.371</b>	<b>100</b>

#### (d) Kur riski

Yabancı para varlıklar ve yükümlülükler, alım ve satım taahhütleri ile birlikte kur riskine yol açmaktadır. Banka'nın Para Politikası Kurulu, YTL'nin iç ve dış değerini korumak için gerekli önlemleri almak ve yabancı paralar ile altın karşısında muadeletini tespit etmeye yönelik kur rejimini belirlemek ile sorumludur. Para Politikası Kurulu'nun kararları Başkan tarafından onaylanır ve Yönetime sunulur.

Banka'nın 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle yabancı para net genel pozisyonu aşağıda özetlenmiştir. Tabloda, Banka'nın para birimi cinsinden sınıflandırılmış, kayıtlı değerleri üzerinden varlıklar, yükümlülükleri ve özsermayesi yer almaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIMI (Devamı)

	31 Aralık 2005							YTL	Toplam
	Yabancı para								
	US\$	EUR	CHF	GBP	SDR	Diğer	Toplam		
Nakit değerler ve altın rezervleri	2.748.108	182.269	4.539	3.277	-	1.178	2.939.371	69.150	3.008.521
Bankalardan alacaklar	908.573	3.031.003	110.078	146.450	22.886	1.062.085	5.281.075	1.047.595	6.328.670
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	22.804.804	38.038.548	-	623.368	-	-	61.466.720	19.470.029	80.936.749
Krediler	45.449	1.175	-	-	-	-	46.624	-	46.624
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:									
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	31	-	-	225.237	-	225.268	-	225.268
-Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	436.486	-	-	-	-	-	436.486	-	436.486
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	243.130	243.130
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	3.305	3.305
Diğer varlıklar	6.185	2.172	-	58	-	420	8.835	25.872	34.707
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>26.949.605</b>	<b>41.255.198</b>	<b>114.617</b>	<b>773.153</b>	<b>248.123</b>	<b>1.063.683</b>	<b>70.404.379</b>	<b>20.859.081</b>	<b>91.263.460</b>
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	-	19.612.019	19.612.019
Bankalara borçlar	3.116.127	11.524.210	-	165.373	-	3	14.805.713	13.131.693	27.937.406
Diğer mevduatlar	11.180.418	24.677.326	94.418	13.618	-	419	35.966.199	1.049.899	37.016.098
IMF'ye borçlar	-	-	-	-	6.748	-	6.748	-	6.748
Diğer alınan banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-	6.013.857	6.013.857
Diğer yükümlülükler	1.158.596	405.916	1.466	40.484	624	35.336	1.642.422	48.270	1.690.692
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	53.989	53.989
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	(1.067.349)	(1.067.349)
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>15.455.141</b>	<b>36.607.452</b>	<b>95.884</b>	<b>219.475</b>	<b>7.372</b>	<b>35.758</b>	<b>52.421.082</b>	<b>38.842.378</b>	<b>91.263.460</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>11.494.464</b>	<b>4.647.746</b>	<b>18.733</b>	<b>553.678</b>	<b>240.751</b>	<b>1.027.925</b>	<b>17.983.297</b>	<b>(17.983.297)</b>	<b>-</b>

“Diğer” para birimleri altında sınıflandırılan bankalardan alacaklar bakiyesi 92.130.987.875 Japon Yeni (karşılığı 1.050.521 YTL) tutarını içermektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIMI (Devamı)

	31 Aralık 2004							YTL	Toplam
	US\$	EUR	CHF	GBP	SDR	Diğer	Toplam		
Nakit değerler ve altın rezervleri	2.501.646	240.299	6.675	3.352	-	1.267	2.753.239	3.010	2.756.249
Bankalardan alacaklar	2.149.607	2.006.170	134.484	181.706	19.326	49.679	4.540.972	601	4.541.573
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	15.591.878	28.827.600	-	660.926	3.814.119	-	48.894.523	20.097.789	68.992.312
Krediler	127.518	624	-	-	-	-	128.142	377.051	505.193
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:									
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	26	-	-	21.434	-	21.460	-	21.460
-Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	452.528	-	-	-	-	-	452.528	-	452.528
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	237.940	237.940
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	2.503	2.503
Diğer varlıklar	54	1.376	-	66	-	1.976	3.472	24.245	27.717
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>20.823.231</b>	<b>31.076.095</b>	<b>141.159</b>	<b>846.050</b>	<b>3.854.879</b>	<b>52.922</b>	<b>56.794.336</b>	<b>20.743.139</b>	<b>77.537.475</b>
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	-	-	13.823.325	13.823.325
Bankalara borçlar	5.842.631	7.725.055	-	86.824	-	2	13.654.512	7.094.517	20.749.029
Diğer mevduatlar	5.580.140	28.122.728	135.826	25.573	-	8.865	33.873.132	960.809	34.833.941
IMF'ye borçlar	-	-	-	-	4.173.758	-	4.173.758	-	4.173.758
Diğer alınan banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-	3.720.077	3.720.077
Diğer yükümlülükler	732.516	398.491	1.537	62.068	34.173	75.308	1.304.093	128.015	1.432.108
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-	53.698	53.698
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	-	(1.248.461)	(1.248.461)
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>12.155.287</b>	<b>36.246.274</b>	<b>137.363</b>	<b>174.465</b>	<b>4.207.931</b>	<b>84.175</b>	<b>53.005.495</b>	<b>24.531.980</b>	<b>77.537.475</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>8.667.944</b>	<b>(5.170.179)</b>	<b>3.796</b>	<b>671.585</b>	<b>(353.052)</b>	<b>(31.253)</b>	<b>3.788.841</b>	<b>(3.788.841)</b>	<b>-</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIMI (Devamı)

#### (e) Faiz riski

Faiz riski, Banka'nın, faiz oranlarındaki olumsuz hareketlere maruz kalmasıyla oluşur. Böyle bir durum, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin vadeleri veya yeniden fiyatlandırılması arasındaki zaman farklarını içeren çeşitli faktörlerden kaynaklanmaktadır. Faiz oranı eğrisinin şeklinde veya eğiminde meydana gelen değişiklikler de faiz riskine yol açmaktadır.

Banka'nın asıl amacı fiyat istikrarını sağlamak ve muhafaza etmek olduğu için, uygulayacağı para politikasını ve kullanacağı para politikası araçlarını doğrudan kendisi belirlemektedir.

Banka'nın 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihlerinde faiz riskine maruz pozisyonu aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Tablolarda, Banka'nın sözleşme fiyatlandırma tarihlerine kalan dönemlere göre sınıflandırılmış kayıtlı değerleri üzerinden varlık ve yükümlülükleri yer almaktadır.

	31 Aralık 2005						Toplam
	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	
Nakit değerler ve altın rezervleri	-	-	-	-	-	3.008.521	3.008.521
Bankalardan alacaklar	4.288.864	6.715	-	-	-	2.033.091	6.328.670
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	5.543.206	8.429.283	27.672.846	39.055.147	236.267	-	80.936.749
Krediler	-	3.272	2.327	18.641	22.384	-	46.624
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:							
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-	225.268	225.268
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	-	-	-	436.486	436.486
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	243.130	243.130
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	3.305	3.305
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	34.707	34.707
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>9.832.070</b>	<b>8.439.270</b>	<b>27.675.173</b>	<b>39.073.788</b>	<b>258.651</b>	<b>5.984.508</b>	<b>91.263.460</b>
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	19.612.019	19.612.019
Bankalara borçlar	27.924.154	-	-	-	-	13.252	27.937.406
Diğer mevduatlar	970.442	1.378.026	9.283.146	10.449.778	-	14.934.706	37.016.098
IMF'ye borçlar	-	-	-	-	-	6.748	6.748
Diğer alınan banka kredileri	6.013.857	-	-	-	-	-	6.013.857
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	1.690.692	1.690.692
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	53.989	53.989
Özsermaye	-	-	-	-	-	(1.067.349)	(1.067.349)
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>34.908.453</b>	<b>1.378.026</b>	<b>9.283.146</b>	<b>10.449.778</b>	<b>-</b>	<b>35.244.057</b>	<b>91.263.460</b>
<b>Bilançodaki faize duyarlı açık</b>	<b>(25.076.383)</b>	<b>7.061.244</b>	<b>18.392.027</b>	<b>28.624.010</b>	<b>258.651</b>	<b>(29.259.549)</b>	<b>-</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIMI (Devamı)

	31 Aralık 2004						Toplam
	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	
Nakit değerler ve altın rezervleri	-	-	-	-	-	2.756.249	2.756.249
Bankalardan alacaklar	1.206.488	2.755.680	-	-	-	579.405	4.541.573
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	4.996.257	8.338.425	21.744.264	25.144.900	8.768.466	-	68.992.312
Krediler	378.494	40.594	39.743	15.629	24.239	6.494	505.193
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:							
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-	21.460	21.460
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	-	-	-	452.528	452.528
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	237.940	237.940
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	2.503	2.503
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	27.717	27.717
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>6.581.239</b>	<b>11.134.699</b>	<b>21.784.007</b>	<b>25.160.529</b>	<b>8.792.705</b>	<b>4.084.296</b>	<b>77.537.475</b>
Tedavüldeki banknotlar	-	-	-	-	-	13.823.325	13.823.325
Bankalara borçlar	19.569.344	-	-	-	-	1.179.685	20.749.029
Diğer mevduatlar	1.184.120	1.722.006	11.615.047	13.091.341	-	7.221.427	34.833.941
IMF'ye borçlar	-	-	3.933.036	-	-	240.722	4.173.758
Diğer alınan banka kredileri	3.720.077	-	-	-	-	-	3.720.077
Diğer yükümlülükler	20.309	-	-	-	-	1.411.799	1.432.108
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	53.698	53.698
Özsermaye	-	-	-	-	-	(1.248.461)	(1.248.461)
<b>Toplam yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>24.493.850</b>	<b>1.722.006</b>	<b>15.548.083</b>	<b>13.091.341</b>	<b>-</b>	<b>22.682.195</b>	<b>77.537.475</b>
<b>Bilançodaki faize duyarlı açık</b>	<b>(17.912.611)</b>	<b>9.412.693</b>	<b>6.235.924</b>	<b>12.069.188</b>	<b>8.792.705</b>	<b>(18.597.899)</b>	<b>-</b>

Aşağıdaki tablolar, 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihinde parasal finansal araçlar için para birimlerine göre ağırlıklı ortalama faiz oranlarını özetlemektedir:

	31 Aralık 2005			
	US\$ (%)	EUR (%)	YTL (%)	SDR (%)
<b>Varlıklar</b>				
Bankalardan alacaklar	4,14	2,28	15,50	-
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	4,28	2,55	8,26	-
Krediler	4,72	2,55	-	-
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	3,85	-	-	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalara borçlar	2,03	1,14	10,25	-
Diğer mevduatlar	4,33	4,48	-	-
Diğer alınan banka kredileri	-	-	13,50	-



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIMI (Devamı)

	31 Aralık 2004			
	<u>US\$ (%)</u>	<u>EUR (%)</u>	<u>YTL (%)</u>	<u>SDR (%)</u>
<b>Varlıklar</b>				
Bankalardan alacaklar	2,22	2,15	-	-
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasabeleşecek finansal varlıklar	2,67	2,34	9,32	-
Krediler	3,08	2,55	18,22	-
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	1,90	-	-	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalara borçlar	1,04	0,99	12,50	-
Diğer mevduatlar	5,44	5,92	-	-
Diğer alınan banka kredileri	-	-	18,00	-
Uluslararası Para Fonu'na borçlar	-	-	-	4,08

#### (f) Likidite riski

Likidite riski, zaman zaman yüksek dalgalanma gösteren Türk piyasalarında önemli bir risktir. Banka, varlıklarının ve yükümlülüklerinin vadeleri arasındaki uyumsuzluktan dolayı bu riske maruzdur.

Banka, bu riski yönetmek amacıyla nakit akış taahhütlerini günlük olarak belirlemekte ve yönetmektedir. Ayrıca Banka yükümlülüklerini karşılamak ve politika hedeflerine ulaşmak amacıyla gerekli gördüğü likit aktifleri bilançosunda taşımaktadır.

Aşağıdaki tablolar, Banka'nın varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIMI (Devamı)

	31 Aralık 2005							
	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay- 1 yıl	1- 5 yıl	5 yıl ve fazlası	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit değerler ve altın rezervleri	3.008.521	-	-	-	-	-	-	3.008.521
Bankalardan alacaklar	2.093.230	4.203.338	6.715	-	-	-	25.387	6.328.670
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	-	5.543.206	8.429.283	27.672.846	39.055.147	236.267	-	80.936.749
Krediler	-	-	3.272	2.327	18.641	22.384	-	46.624
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:								
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	225.268	-	-	-	-	-	-	225.268
-Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	85.723	133.786	216.977	-	-	-	436.486
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	243.130	243.130
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	3.305	3.305
Diğer varlıklar	-	10.828	2.012	2.754	-	-	19.113	34.707
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>5.327.019</b>	<b>9.843.095</b>	<b>8.575.068</b>	<b>27.894.904</b>	<b>39.073.788</b>	<b>258.651</b>	<b>290.935</b>	<b>91.263.460</b>
Tedavüldeki banknotlar	19.612.019	-	-	-	-	-	-	19.612.019
Bankalara borçlar	13.224	27.924.154	-	-	-	-	28	27.937.406
Diğer mevduatlar	14.374.766	970.442	1.378.026	9.283.146	10.449.778	-	559.940	37.016.098
IMF'ye borçlar	-	-	-	-	-	-	6.748	6.748
Diğer alınan banka kredileri	-	6.013.857	-	-	-	-	-	6.013.857
Diğer yükümlülükler	7.227	27.815	-	1.577.170	-	-	78.480	1.690.692
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	53.989	53.989
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	(1.067.349)	(1.067.349)
<b>Total yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>34.007.236</b>	<b>34.936.268</b>	<b>1.378.026</b>	<b>10.860.316</b>	<b>10.449.778</b>	<b>-</b>	<b>(368.164)</b>	<b>91.263.460</b>
<b>Net likidite açığı</b>	<b>(28.680.217)</b>	<b>(25.093.173)</b>	<b>7.197.042</b>	<b>17.034.588</b>	<b>28.624.010</b>	<b>258.651</b>	<b>659.099</b>	<b>-</b>

  

	31 Aralık 2004							
	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay- 1 yıl	1- 5 yıl	5 yıl ve fazlası	Dağıtılamayan	Toplam
Nakit değerler ve altın rezervleri	2.756.249	-	-	-	-	-	-	2.756.249
Bankalardan alacaklar	612.702	1.173.191	2.755.680	-	-	-	-	4.541.573
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	-	4.996.257	8.338.425	21.744.264	25.144.900	8.768.466	-	68.992.312
Krediler	-	378.494	40.594	39.743	15.629	24.240	6.493	505.193
Yatırım amaçlı finansal varlıklar:								
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	21.460	-	-	-	-	-	-	21.460
-Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	95.644	159.160	197.724	-	-	-	452.528
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	237.940	237.940
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	2.503	2.503
Diğer varlıklar	6.195	1.723	-	1.414	215	2.604	15.566	27.717
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>3.396.606</b>	<b>6.645.309</b>	<b>11.293.859</b>	<b>21.983.145</b>	<b>25.160.744</b>	<b>8.795.310</b>	<b>262.502</b>	<b>77.537.475</b>
Tedavüldeki banknotlar	13.823.325	-	-	-	-	-	-	13.823.325
Bankalara borçlar	1.179.443	19.569.344	-	-	-	-	242	20.749.029
Diğer mevduatlar	6.269.192	1.184.120	1.722.006	11.615.047	13.091.341	-	952.235	34.833.941
IMF'ye borçlar	-	-	-	3.933.036	-	-	240.722	4.173.758
Diğer alınan banka kredileri	-	3.720.077	-	-	-	-	-	3.720.077
Diğer yükümlülükler	49.733	20.309	-	1.361.261	-	-	805	1.432.108
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	53.698	53.698
Özsermaye	-	-	-	-	-	-	(1.248.461)	(1.248.461)
<b>Total yükümlülükler ve özsermaye</b>	<b>21.321.693</b>	<b>24.493.850</b>	<b>1.722.006</b>	<b>16.909.344</b>	<b>13.091.341</b>	<b>-</b>	<b>(759)</b>	<b>77.537.475</b>
<b>Net likidite açığı</b>	<b>(17.925.087)</b>	<b>(17.848.541)</b>	<b>9.571.853</b>	<b>5.073.801</b>	<b>12.069.403</b>	<b>8.795.310</b>	<b>263.261</b>	<b>-</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIMI (Devamı)

#### (g) Operasyonel risk

Operasyonel risk, yetersiz sistemler, hatalar, kötü yönetim, iç kontrollerin ihlali, suistimal veya dışsal olaylardan sonuçlanan mali kayıp veya itibar kaybından doğan risktir. Banka'nın birimleri, bu riski uygun risk kontrolleri ve kaybı azaltıcı faaliyetler yolu ile yönetir. Bu faaliyetler politikalar, prosedürler, iç kontroller ve iş sürekliliği düzenlemelerini içermektedir.

#### (h) Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal aracın, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, gönüllü taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Banka, finansal araçların tahmini makul değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip makul değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna bağlı olarak burada sunulan tahminler, Banka'nın cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerden farklı olabilir.

Aşağıdaki tablo, Banka'nın bilançosunda makul değerleri ile sunulmayan finansal varlıkların defter değerlerini ve makul değerlerini özetlemektedir.

Finansal varlıklar	Defter değeri		Makul değer	
	2005	2004	2005	2004
Nakit değerler ve altın rezervleri	3.008.521	2.756.249	3.008.521	2.756.249
Bankalardan alacaklar	6.328.670	4.541.573	6.328.670	4.541.573
Krediler	46.624	505.193	38.201	435.772
Yatırım amaçlı finansal varlıklar (vadeye kadar elde tutulacak)	436.486	452.528	440.323	454.615
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Bankalara borçlar	27.937.406	20.749.029	27.937.406	20.749.029
Diğer mevduatlar	37.016.098	34.833.941	37.329.882	35.694.571
Diğer alınan banka kredileri	6.013.857	3.720.077	6.013.857	3.720.077

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan uygulanabilir yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

#### (i) Finansal varlıklar

İskonto edilmiş maliyet bedeliyle gösterilen nakit değerler ve bankalardaki alacakların kayıtlı değerlerinin kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Kredilerin makul değerleri, bilanço tarihi itibarıyla benzer finansal varlıklara uygulanan faiz oranları üzerinden gelecekteki nakit akışlarının indirgenmesi suretiyle hesaplanmıştır.

Yatırım amaçlı menkul kıymetler, satılmaya hazır varlıklar borsada işlem görmeyen hisse senedi katılımları olduğu için sadece vadeye kadar elde tutulacak faiz getiren varlıkları içermektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıkların makul değeri piyasa fiyatlarına veya bilanço tarihinde geçerli olan fiyatlara dayanır ve New York, Federal Rezerve Bankası'nın tahmini piyasa değerinden çıkarılır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIMI (Devamı)

#### (ii) Finansal yükümlülükler

Bankalara borçlar ve diğer alınan banka kredileri gibi iskonto edilmiş maliyet değerinden muhasebeleştirilen finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle, taşınan değerlerinin makul değerlerini yansıttığı kabul edilir.

Diğer mevduatların makul değerinde benzer kredi riski taşıyan, aynı para biriminde ve vadedeki finansal araçlar için bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımları temel alınmaktadır.

### NOT 5 - ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARININ UYGULANMASINDA VERİLEN KARARLAR

Banka, bir sonraki finansal dönemde raporlanacak varlık ve yükümlülüklerini etkileyen tahmin ve varsayımlar yapmaktadır. Tahmin ve varsayımlar devamlı olarak değerlendirilmekte ve mevcut şartlar dahilinde makul olduğuna inanılan gelecek beklentileri de içeren tarihsel deneyimlere ve diğer faktörlere dayandırılmaktadır.

#### (a) Kredilerin değer düşüklüğü karşılıkları

Banka, kredi portföyünü olası bir değer düşüklüğünü tespit etmek amacıyla periyodik olarak gözden geçirmektedir. Banka, değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasına ilişkin karar aşamasında, kredi portföyünün gelecekteki tahmini nakit akışında ölçülebilir bir azalmayı gösteren bir veri olup olmadığını özellikle bireysel olarak bir kredinin değer düşüşünün tespitinden önce değerlendirmektedir. Bu değerlendirme, portföy içindeki borçluların nakit akışları ile ilgili olumsuz gelişmeleri ifade edebilecek verileri ve aynı zamanda belli bir risk grubunun aktiflerindeki zaafiyetle doğrusal ilişki içerisinde olan ulusal ya da mahalli ekonomik koşulları içermektedir. Banka, gelecekteki nakit akışlarının planlanmasında kredi riski taşıyan varlıklar için geçmişteki tecrübeleri ve portföyde bulunan benzer varlıkların değer düşüklüğü kanıtlarını değerlendirmektedir. Gelecek nakit akışının tutarının ve zamanlamasının tahmininde kullanılan yöntem ve varsayımlar tahmin edilen zarar ve gerçekleşen zarar arasındaki farkı en aza indirmek için düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

#### (b) Satılmaya hazır hisse senetlerinin değer düşüklüğü karşılıkları

Banka, satılmaya hazır hisse senetlerinin değer düşüklüğü bulunduğu kararını makul değer maliyetin önemli ölçüde altında kaldığı ve bu düşüşün uzun süreli olduğu durumlarda vermektedir. Önemlilik ve uzun sürenin ölçüsü ile ilgili değerlendirmelerin yapılması gerekmektedir. Banka söz konusu kararı alırken, diğer faktörlerin yanısıra hisse fiyatlarındaki normal fiyat değişimlerini de dikkate almaktadır. Ayrıca, değer düşüklüğü karşılığı yatırımcının finansal durumuna, sektörün performansına, teknolojideki değişimlere ve operasyonel ve finansal nakit akışlarına bağlı olarak da değerlendirilmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 5 - ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİNLERİ VE MUHASEBE POLİTİKALARININ UYGULANMASINDA VERİLEN KARARLAR (Devamı)

#### (c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Banka, türev finansal araçlar dışındaki belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal varlıkları UMS 39'a uygun olarak vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırmaktadır. Söz konusu sınıflandırma kararı alınırken Banka vade tarihine kadar saklama niyetini ve fonlama kabiliyetini değerlendirmektedir. Eğer Banka, söz konusu yatırımlarını belirli durumlar - vadesine yakın bir tarihte ihmal edilebilecek kadar küçük bir kısmının elden çıkarılması gibi - dışında elde tutmakta başarısız olursa vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar portföyünün tamamını satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmak zorundadır. Bu durumda yatırımlar iskonto edilmiş maliyet yerine makul değerden taşınacaktır.

### NOT 6 - NAKİT DEĞERLER VE ALTIN REZERVLERİ

	2005	2004
Uluslararası standartlarda külçe altın	2.569.462	2.252.654
Nakit	368.223	441.493
Sikke altın	70.117	55.847
Uluslararası standartlarda olmayan külçe altın	719	6.255
	<b>3.008.521</b>	<b>2.756.249</b>

7.648 bin YTL (2004: 6.705 bin YTL) tutarındaki sikke altın Hazine Müsteşarlığı adına, Banka kasasında muhafaza edilmektedir.

### NOT 7 - BANKALARDAN ALACAKLAR

	2005	2004
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.025.000	-
Vadeli mevduatlar	3.210.440	3.928.871
Vadesiz mevduatlar	2.093.230	612.702
	<b>6.328.670</b>	<b>4.541.573</b>

Ters repo işlemleri Banka'nın açık piyasa işlemleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 8 - MAKUL DEĞER DEĞİŞİKLİKLERİ GELİR TABLOSUNDA MUHASEBELEŞECEK FİNANSAL VARLIKLAR

	2005		2004	
	Maliyet	Defter değeri	Maliyet	Defter değeri
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları	19.160.779	19.470.029	23.345.963	23.780.505
Yabancı devlet tahvilleri ve hazine bonoları	59.280.219	59.244.198	45.092.907	45.211.807
Yabancı şirket tahvilleri	2.219.112	2.222.522	-	-
	<b>80.660.110</b>	<b>80.936.749</b>	<b>68.438.870</b>	<b>68.992.312</b>

Yabancı şirket tahvilleri Avrupa Yatırım Bankası (European Investment Bank), KFW Bankengruppe ve Bank for International Settlements ("BIS") tarafından ihraç edilen kuponlu ve iskontolu menkul kıymetlerdir.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, yabancı devlet tahvilleri, şirket tahvilleri ve hazine bonolarının taşınan değerlerinin ülke bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

İhraç	2005
Amerika Birleşik Devletleri	22.497.708
Fransa	16.964.114
Almanya	15.510.219
Hollanda	2.700.845
İspanya	1.963.507
Diğer	1.830.327
	<b>61.466.720</b>

### NOT 9 - KREDİLER

	2005	2004
<b>Şirketlere verilen krediler</b>		
Ülke kredileri	1.824.835	1.894.331
Yurt içi krediler	1.372	384.933
<b>Toplam krediler</b>	<b>1.826.207</b>	<b>2.279.264</b>
Eksi: Kredi karşılığı	(1.779.583)	(1.774.071)
<b>Krediler, net</b>	<b>46.624</b>	<b>505.193</b>

Kredi karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
1 Ocak bakiyesi	1.774.071	2.129.534
Krediler için değer düşüklüğü karşılığı	51.140	25.378
Parasal kazanç	(45.280)	(299.139)
Kur farkı zararı	(348)	(81.702)
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>1.779.583</b>	<b>1.774.071</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI FİNANSAL VARLIKLAR

	2005	2004
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>		
Sermaye payları		
- borsada işlem görmeyen	225.268	21.460
<b>Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>225.268</b>	<b>21.460</b>
<b>Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</b>		
Devlet tahvilleri	436.486	452.528
<b>Toplam vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar</b>	<b>436.486</b>	<b>452.528</b>
<b>Toplam yatırım amaçlı finansal varlıklar</b>	<b>661.754</b>	<b>473.988</b>

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ABD Hazine'si tarafından ihraç edilen tahvillerden oluşmaktadır. Söz konusu tahviller, Türk Savunma Fonu adına FED depolarında saklanmaktadır. Bu varlıklardan gelirler TSF'nin mevduat hesabına kaydedilmesi sebebiyle söz konusu varlıklar maliyet bedeli üzerinden mali tablolarda gösterilmektedir.

Banka, BIS'nin hisselerine sahiptir. Hisselerin her biri 5.000 SDR nominal değere sahip olup 1.250 SDR'si ödenmiştir. Hisse başına 3.750 SDR'lik tutar BIS'nin yönetim kurulu kararıyla 3 aylık ihbar süresi içerisinde geri çağırılma opsiyonu bulunmaktadır. Söz konusu yükümlülük, taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler altında bulunmaktadır (Not 27).

31 Aralık tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıda belirtilmiştir:

Hisse senetleri	Hizmet alanı	Hisse payı (%)		Tutar	
		2005	2004	2005	2004
BIS	Bankacılık Düzenleme Hizmetleri	1,5	1,5	225.237	21.434
S.W.I.F.T	Elektronik Fon Transfer Hizmetleri	0,007	0,007	31	26
				<b>225.268</b>	<b>21.460</b>

Yatırım amaçlı finansal varlıkların hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

	Satılmaya hazır	Vadeye kadar elde tutulacak	Toplam
<b>1 Ocak 2005</b>	21.460	452.528	473.988
Alımlar	10	971.934	971.944
Makul değer değişiklikleri (*)	205.965	-	205.965
İtfalar	-	(975.459)	(975.459)
Kur farkı zararı	(1.611)	(834)	(2.445)
Parasal kayıp	(556)	(11.683)	(12.239)
<b>31 Aralık 2005</b>	<b>225.268</b>	<b>436.486</b>	<b>661.754</b>

(\*) Banka, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla BIS'ye olan yatırımını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Banka, 2005 yılında bu yatırım ile ilgili oluşan çeşitli makul değer hesaplamalarındaki değişikliğin çok önemli farklar içermemesi ve makul değer tahminlerindeki çeşitli olasılıkların kullanılabilir ve değerlendirilebilir olması sebebiyle, bu yatırımı makul değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. BIS'nin makul değerinde meydana gelen bu değişiklik sebebiyle oluşan 205.965 bin YTL tutarındaki fark özsermayede "Diğer Yedekler" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa ve binalar	Makina ve ekipmanlar	Devam etmekte olan yatırımlar	Toplam
<b>1 Ocak 2004 tarihi itibariyle</b>				
Maliyet	314.412	31.955	-	346.367
Birikmiş amortismanlar	(92.554)	(15.419)	-	(107.973)
<b>Net defter değeri</b>	<b>221.858</b>	<b>16.536</b>	<b>-</b>	<b>238.394</b>
<b>31 Aralık 2004 tarihinde sona eren yıl</b>				
Açılış net defter değeri	221.858	16.536	-	238.394
Alımlar	1.812	7.347	2.702	11.861
Elden çıkarılanlar (net)	(16)	(168)	-	(184)
Dönem içi amortisman (Not 26)	(5.679)	(6.452)	-	(12.131)
<b>Kapanış net defter değeri</b>	<b>217.975</b>	<b>17.263</b>	<b>2.702</b>	<b>237.940</b>
<b>31 Aralık 2004 tarihi itibariyle</b>				
Maliyet	316.197	26.978	2.702	345.877
Birikmiş amortisman	(98.222)	(9.715)	-	(107.937)
<b>Net defter değeri</b>	<b>217.975</b>	<b>17.263</b>	<b>2.702</b>	<b>237.940</b>
<b>31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl</b>				
Açılış net defter değeri	217.975	17.263	2.702	237.940
Alımlar	5.095	11.607	538	17.240
Elden çıkarılanlar (net)	-	(41)	-	(41)
Dönem içi amortisman (Not 26)	(5.708)	(6.301)	-	(12.009)
<b>Kapanış net defter değeri</b>	<b>217.362</b>	<b>22.528</b>	<b>3.240</b>	<b>243.130</b>
<b>31 Aralık 2005 tarihi itibariyle</b>				
Maliyet	321.292	36.053	3.240	360.585
Birikmiş amortismanlar	(103.930)	(13.525)	-	(117.455)
<b>Net defter değeri</b>	<b>217.362</b>	<b>22.528</b>	<b>3.240</b>	<b>243.130</b>

### NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Maliyet	Birikmiş amortisman	Net defter değeri
<b>1 Ocak 2004 tarihi itibariyle</b>	<b>4.073</b>	<b>(2.049)</b>	<b>2.024</b>
Alımlar	1.382	(903)	479
<b>31 Aralık 2004 tarihi itibariyle bakiyesi</b>	<b>5.455</b>	<b>(2.952)</b>	<b>2.503</b>
1 Ocak 2005 tarihi itibariyle açılış bakiyesi	5.455	(2.952)	2.503
Alımlar	1.787	(985)	802
<b>31 Aralık 2005 tarihi itibariyle bakiyesi</b>	<b>7.242</b>	<b>(3.937)</b>	<b>3.305</b>



# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 13 - DİĞER VARLIKLAR

	2005	2004
Hammadde ve yarımamul	10.126	12.672
Gelir tahakkukları	10.824	4.469
Diğer	13.757	10.576
	<b>34.707</b>	<b>27.717</b>

Banka ulusal para biriminde banknotlar basmaktadır. Basımı tamamlanmayan banknotlarla ilgili giderler yarı mamül olarak ve banknot üretiminde kullanılan banknot kağıtları ise hammadde olarak kaydedilmektedir.

### NOT 14 - TEDAVÜLDEKİ BANKNOTLAR

	2005			2004		
	YTL	TL	Toplam	YTL	TL	Toplam
1 Ocak bakiyesi	-	13.823.325	13.823.325	-	12.476.239	12.476.239
Açılış bakiyelerinin enflasyon etkisi	-	(256.083)	(256.083)	-	(1.653.810)	(1.653.810)
Tedavüle sokulan banknot	20.475.060	4.284.672	24.759.732	-	77.561.425	77.561.425
Tedavülden çekilen ve imha edilen banknotlar	(1.689.547)	(17.025.408)	(18.714.955)	-	(74.560.529)	(74.560.529)
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>18.785.513</b>	<b>826.506</b>	<b>19.612.019</b>	<b>-</b>	<b>13.823.325</b>	<b>13.823.325</b>

### NOT 15 - BANKALARA BORÇLAR

	2005	2004
Zorunlu karşılık mevduatları	22.547.493	12.397.104
Bankaların cari hesapları	5.389.913	8.351.925
	<b>27.937.406</b>	<b>20.749.029</b>

Zorunlu karşılıklar, Türkiye'deki yürürlükte olan bankacılık mevzuatına göre, bankalar tarafından yatırılan, yurt içi bankalararası mevduatlar dışında, mudilerden toplanan mevduatın oranı üzerinden hesaplanan miktarı ifade etmektedir.

### NOT 16 - DİĞER MEVDUATLAR

	2005	2004
İşçi dövizleri mevduatı	22.081.393	27.612.513
Hazine Müsteşarlığı mevduatı	14.228.360	6.107.121
Kamu kurum mevduatları	146.406	162.071
Kamu fonlarına ait mevduatlar	559.939	952.236
	<b>37.016.098</b>	<b>34.833.941</b>

İşçi dövizleri mevduatları vadesi 1 yıldan 3 yıla değişen vadeli mevduatlardır. Kamu kuruluşları mevduatının ise 82.469 bin YTL tutarındaki kısmı vadeli olup, geri kalan tutarı vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 16 - DİĞER MEVDUATLAR (Devamı)

İşçi dövizlerinin para birimi cinsinden dağılımı ile faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	2005		2004	
	Faiz (%)	YTL tutarı	Faiz (%)	YTL tutarı
US\$	2,25-4,50	1.574.123	1,50-4,50	1.866.335
EUR	2,50-4,00	20.399.511	2,50-4,80	25.592.509
CHF	0,81-0,90	94.418	0,74-1,78	135.826
GBP	4,15-4,43	13.341	4,21-4,95	17.843
		<b>22.081.393</b>		<b>27.612.513</b>

### NOT 17 - IMF'YE BORÇLAR

IMF'ye borçlar SDR cinsinden olup, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl için Türkiye'nin IMF kotası ile bağlantılı borçları ve 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren yıl için ise IMF'nin genel kaynaklarından borçları ve IMF kotası ile bağlantılı borçları içermektedir. 31 Aralık 2005 ve 2004 tarihleri itibariyle Türkiye'nin IMF kotası ile bağlantılı borçları vadesi belirlenmemiş faizsiz borçlardır. 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle IMF'nin genel kaynaklarından kullanılan 4.173.758 bin YTL tutarındaki borçlar IMF tarafından haftalık olarak belirlenen oranlarda faiz doğurmakta ve anlaşmaların geri ödeme takvimine göre geri ödenmektedir. 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle faiz oranı %4,08'dir.

IMF'den alınan tüm borçlar, T.C. Hükümeti tarafından da imzalanan senetler ile garanti altına alınmıştır.

### NOT 18 - DİĞER ALINAN BANKA KREDİLERİ

	2005	2004
Bankalararası para piyasası işlemleri	6.013.857	3.588.609
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	131.468
	<b>6.013.857</b>	<b>3.720.077</b>

Bankalararası para piyasası işlemleri, Banka'nın açık piyasa işlemleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 19 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	2005	2004
İthalat ödeme emirleri	1.538.136	1.203.439
Devam etmekte olan davalar için tutulan bloke tutarlar	53.022	55.407
Ödenecek vergi ve stopajlar	52.645	71.052
Gider tahakkukları	8.535	7.228
Diğer	38.354	94.982
	<b>1.690.692</b>	<b>1.432.108</b>

### NOT 20 - VERGİLER

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %30'dur (2004: %33). Bu oran, Banka'nın ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 15inci gününe kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

İştirak hisseleri ile 2 yıldan daha uzun süre ile elde tutulan gayrimenkullerin satışından doğan kârlar, satış tarihini izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar sermayeye eklenmeleri şartı ile 31 Aralık 2004 tarihine kadar vergiden istisnayı. Ancak, söz konusu düzenleme 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 5281 sayılı kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu madde 8 ile kalıcı bir istisna olarak eklenmiştir.

Kurumların, 24 Nisan 2003 tarihinden sonra sabit kıymetlere ilişkin 10 bin YTL'nin (2004: 6 bin YTL) üzerindeki yatırım harcamalarının %40'ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için "Yatırım Teşvik Belgesi" alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, kârın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Banka'nın gelecekte kurumlar vergisinde mahsup edebileceği geçmiş yıl zararı tutarı 2.230.197 bin YTL'dir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 15inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 20 - VERGİLER (Devamı)

#### Ertelenmiş vergiler

2005 mali yılında gerçekleşen geçici farklar üzerinden yükümlülük yöntemine göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak vergi oranı %30'dur.

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farkları ifade etmektedir. Banka'nın geçmiş dönemde gerçekleşen vergi zararları nedeniyle yakın gelecekte ertelenen vergiyi indirebileceği vergilendirilebilir kazanç elde etmesi konusunda bir planı olmaması sebebiyle mali tablolarda herhangi bir ertelenmiş vergi varlığı yaratılmamıştır.

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	2005	2004	2005	2004
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	53.989	53.698	-	-
Maddi duran varlıkların vergi tabanıyla taşınan değeri arasındaki fark	49.035	59.550	-	-
Değerleme hesabının gelir tablosuna sınıflandırılması	2.029.328	2.086.578	-	-
Geçmiş yıl zararları	2.230.197	1.738.869	-	-
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>4.362.549</b>	<b>3.938.695</b>		
UFRS 39 düzeltmesinin etkisi	50.856	49.803	-	-
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>50.856</b>	<b>49.803</b>		
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net</b>	<b>4.311.693</b>	<b>3.888.892</b>		

### NOT 21 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Türk İş Kanunu'na göre, Banka bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 1.727,15 YTL (31 Aralık 2004: 1.574,74 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Banka'nın ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır.

UMS 19 "Çalışan Hakları" işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryel değerlendirme metodlarının kullanımını gerekli kılmaktadır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryel varsayımlar kullanılmıştır.

	2005	2004
İskonto oranı (%)	5,49	5,45
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	0,99	0,99

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 21 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI (Devamı)

Temel varsayım, her hizmet yılı için 1.727,15 YTL olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Banka'nın kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olan 1.770,63 YTL (1 Ocak 2005: 1.648,90 YTL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançodaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
<b>1 Ocak</b>	<b>53.698</b>	<b>56.881</b>
Yıl içinde ayrılan karşılık	8.329	9.324
Parasal kazanç	(1.405)	(6.916)
Yıl içinde ödenen	(6.633)	(5.591)
<b>31 Aralık</b>	<b>53.989</b>	<b>53.698</b>

### NOT 22 - NET FAİZ GELİRİ/(GİDERİ)

	2005	2004
<b>Faiz geliri:</b>		
Bankalardan alacaklar	55.526	127.545
Makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	2.914.664	3.187.682
Krediler	68.746	96.559
Diğer	17.532	16.559
	<b>3.056.468</b>	<b>3.428.345</b>
<b>Faiz gideri:</b>		
Bankalara borçlar	977.942	912.422
Diğer mevduatlar	876.539	1.794.822
Diğer alınan banka kredileri	568.471	1.066.209
IMF'ye borçlar	53.207	254.525
Diğer	1.789	65
	<b>2.477.948</b>	<b>4.028.043</b>
<b>Net faiz geliri/(gideri)</b>	<b>578.520</b>	<b>(599.698)</b>

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 23 - NET ÜCRET VE KOMİSYON GİDERİ

	2005	2004
<b>Ücret ve komisyon geliri:</b>		
Elektronik fon transferi ("EFT")	26.958	22.133
Diğer fon transfer ücretleri	2.317	2.761
Açık piyasa işlemleri	2.192	2.038
Diğer	3.699	2.968
	<b>35.166</b>	<b>29.900</b>
<b>Ücret ve komisyon gideri</b>		
Muhabir banka hesapları	115.514	105.957
Diğer	3.446	2.038
	<b>118.960</b>	<b>107.995</b>
<b>Net ücret ve komisyon gideri</b>	<b>(83.794)</b>	<b>(78.095)</b>

### NOT 24 - TEMETTÜ GELİRİ

Temettü geliri Banka'nın hisse senedi katılımlarından doğan nakit temettüleri ifade etmektedir.

	2005	2004
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.249	4.206
	<b>3.249</b>	<b>4.206</b>

### NOT 25 - KUR FARKI KARI/(ZARARI), NET

	2005	2004
Kur farkı kar ve zararı		
- evalüasyon (zararı), net	(382.810)	(1.381.686)
- döviz alım satım karı, net	271.466	1.202.378
	<b>(111.344)</b>	<b>(179.308)</b>

### NOT 26 - DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	2005	2004
Ücretler ve maaşlar	252.979	255.685
Yönetim giderleri	35.437	76.527
Sosyal güvenlik giderleri	26.879	25.783
Amortismanlar (Not 11 ve 12)	12.994	13.034
Karşılıklar	7.709	4.654
Diğer	7.193	8.231
	<b>343.191</b>	<b>383.914</b>

Banka tarafından 2005 yılında istihdam edilen ortalama personel sayısı 4.847'dir (2004: 4.908).

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 27 - TAAHHÜTLER VE ŞARTA BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLER

Banka'nın bilanço dışı kalemleri başlıca emanet kıymetler, alınan teminatlar ve banknot rezervlerinden oluşmaktadır.

	2005	2004
Emanet kıymetler	266.162.831	247.004.266
Banknot rezervleri	17.506.149	22.431.185
Alınan teminatlar	11.796.736	8.348.617
BIS geri çağırma opsiyonu (Not 10)	57.816	64.303
	<b>295.523.532</b>	<b>277.848.371</b>

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla banka aleyhine açılmış olup halen yasal işlem sürecinde olan 83.577 YTL, 7.242.351 US\$ ve 831.096 EUR (2004: 85.016 YTL, 7.187.446 US\$, 685.473 EUR) çeşitli davalar bulunmaktadır.

İlişikteki finansal tablolarda Banka yönetimi tarafından devam etmekte olan bu davalarla ilgili gelecekte meydana gelebilecek herhangi bir maddi kayıp olasılığının düşük görülmesi sebebiyle herhangi bir karşılık hesaplanmamıştır.

### NOT 28 - SERMAYE

31 Aralık 2005 ve 2004 tarihi itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
	YTL	Pay %	YTL	Pay %
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	14	55	14	55
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	5	19	5	19
Güvenlik Yard. Sandığı Vakfı	1	5	1	5
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1	2	1	2
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1	2	1	2
Diğer	3	17	3	17
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>25</b>	<b>100</b>	<b>25</b>	<b>100</b>
<b>Sermaye düzeltmesi</b>	<b>47.439</b>		<b>47.439</b>	
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>47.464</b>		<b>47.464</b>	

Sermaye, TCMB 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 munhasıran Hazine Müsteşarlığı'na, (B) sınıfı milli bankalara, (C) sınıfı milli bankalar dışında kalan bankalara ve (D) sınıf hisse senetleri de Türk ticaret müesseselerine ve Türk vatandaşlığına haiz tüzel ve gerçek kişilere tahsis edilmiştir.

# TÜRKİYE CUMHURİYET MERKEZ BANKASI A.Ş

## 31 ARALIK 2005 TARİHLİ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, tutarlar bin Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak YTL'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiştir.)

### NOT 29 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2005	2004
Nakit değerler ve altın rezervleri	3.008.521	2.756.249
Bankalardan alacaklar	6.327.705	4.540.971
	<b>9.336.226</b>	<b>7.297.220</b>

### NOT 30 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA BAKİYELER VE İŞLEMLER

Ekteki mali tablolar aşağıda sunulan ilişkili taraflarla olan bakiye ve işlemlerini içermektedir.

#### (i) İlişkili taraf bakiyeleri

	2005	2004
<b>Varlıklar:</b>		
Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen ve makul değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleşecek finansal varlıklar	19.470.029	23.780.505
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.000.000	-
<b>Yükümlülükler:</b>		
Bankalara borçlar	16.376.935	8.069.246
Diğer mevduatlar	14.934.705	7.221.428

#### (ii) İlişkili taraflarla gerçekleştirilmiş işlemler

Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer faydalar	2.265	2.001
Faiz gelirleri	1.569.846	2.024.651
Faiz giderleri	420.383	422.711

### NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

31 Ocak 2006 tarihinde, Maliye Bakanlığı, 1 Ocak 2006'dan itibaren geçerli olacak ve şu an yürürlükte olan 5422 sayılı Kurumlar Vergisi Yasası'nın yerini alacak olan yeni Kurumlar Vergisi Yasası ("Taslak Yasa")'nın taslak halini yayınlamıştır. Bu Taslak Yasa ile oluşacak belirli düzenlemeler aşağıdaki gibidir:

- Kurumlar vergisi oranı %20'ye indirilecektir,
- Temettü dağıtımına uygulanan stopaj vergisi oranı %15'e çıkarılacaktır,
- Bakanlar Kurulu'na kurumlar vergisi oranını %5 oranında azaltma veya yasa tarafından belirlenen orana tekrar yükseltme yetkisi verilecektir, ve
- Kurumlar vergisi iadesi, kapanan mali yılı takip eden dördüncü ayın 1. ve 25. günü arasında kalan dönemde teslim edilecektir.