

**İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**

**30 EYLÜL 2004 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLAR**

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

İş Finansal Kiralama A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na

1. İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait özet konsolide gelir, özkaynak değişim ve nakit akım tablolarını incelemiş bulunuyoruz. Söz konusu mali tablolar 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla Türk Lirasının satın alma gücüyle ifade edilmiştir. Hazırlanan bu mali tablolardan Grup yönetimi sorumludur.
2. İncelememiz, Uluslararası Denetim Standartları tarafından öngörülen sınırlı denetim ilkelerine uygun olarak yapılmıştır. Sınırlı denetim, esas olarak ara mali tabloların hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik olarak şirket personelinin elde edilen mali ve muhasebe bilgilerinin değerlendirilmesini ve bunlar üzerinde uygulanan analitik incelemeleri kapsayan çalışmaları içermektedir. Ara dönem konsolide mali tablolar üzerinde yapılan sınırlı denetim çalışmalarının kapsamı, mali tabloların bütünü üzerinde bir görüş oluşturmak amacıyla genel kabul görmüş denetim ilkelerine göre yapılan tam kapsamlı denetim çalışmalarına oranla oldukça sınırlı tutulmuştur. Bu nedenle, tam kapsamlı bir denetçi görüşü beyan etmemekteyiz.
3. Grubun 30 Eylül 2003 dönemine ait mali tabloları hazırlanmamış ve bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmamıştır. Bu sebeple ekli özet konsolide mali tablolarda özet konsolide gelir, özkaynak değişim ve nakit akım tabloları karşılaştırmalı olarak verilememiştir.
4. Sınırlı incelememize göre, karşılaştırmalı olarak verilemeyen mali tablolar hariç olmak üzere ekli mali tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uygun olması için yapılması gerekli herhangi bir düzeltmeye rastlanmamıştır.

DENETİM SERBEST MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Hüseyin Gürer  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 1 Aralık 2004

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar, Türk parasının 30 Eylül 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir).

	30 Eylül 2004 <u>Milyar TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyar TL</u>
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		
Nakit ve nakit benzeri değerler	71,981	38,399
Alım satım amaçlı menkul kıymetler (net)	4,953	12,814
Finansal kiralama alacakları (net)	217,731	191,406
Factoring alacakları	15,155	-
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	22,437	55,432
Dönen Varlıklar Toplamı	<u>332,257</u>	<u>298,051</u>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		
Finansal kiralama alacakları (net)	178,465	133,180
Satılmaya hazır yatırımlar (net)	11,914	7,617
Devam eden leasing sözleşmeleri	11,382	18,186
Maddi duran varlıklar (net)	1,143	1,005
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	696	845
Ertelenmiş vergi aktifi (net)	273	-
Şerefiye (net)	162	-
Duran Varlıklar Toplamı	<u>204,035</u>	<u>160,833</u>
<b>AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI</b>	<u><u>536,292</u></u>	<u><u>458,884</u></u>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar, Türk parasının 30 Eylül 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir).

	Not	30 Eylül 2004 <u>Milyar TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyar TL</u>
<b>KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>			
Banka kredileri		166,710	201,224
Ticari borçlar		9,908	15,493
Alınan avanslar		10,110	8,369
Diğer borçlar ve yükümlülükler		929	1,710
		<hr/>	<hr/>
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar Toplamı		187,657	226,796
<b>UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>			
Banka kredileri		264,036	168,027
Kıdem tazminatı karşılığı		293	197
		<hr/>	<hr/>
Uzun Vadeli Yabancı Kaynaklar Toplamı		264,329	168,224
Azınlık payı		4,376	-
<b>TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Sermaye		25,000	25,000
Yasal yedekler		841	841
Olağanüstü yedekler		5,434	5,434
Çevrim farkları		(1)	11
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	8	49,010	49,010
Birikmiş zararlar		(16,432)	(42,274)
Net dönem karı		16,078	25,842
		<hr/>	<hr/>
Özkaynaklar Toplamı		79,930	63,864
<b>PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI</b>		<hr/>	<hr/>
		<b>536,292</b>	<b>458,884</b>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tutarlar, Türk parasının 30 Eylül 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir).

	2004 <u>Milyar TL</u>
Finansal kiralama gelirleri	
-Faiz gelirleri	34,747
-Kur farkı gelirleri	21,508
	<hr/> 56,255
Factoring gelirleri	1,271
Faaliyet giderleri	(6,475)
Finansman giderleri (net)	(28,137)
Diğer giderler (net)	(2,107)
	<hr/> 20,807
Parasal zarar ve vergi öncesi kar	<hr/> 20,807
Vergi	157
Parasal zarar	(5,002)
	<hr/> 15,962
Net faaliyet karı	<hr/> 15,962
Azınlık payı	116
	<hr/> 16,078
Net dönem karı	<hr/> 16,078
Hisse başına kar (TL)	643.12

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, Türk parasının 30 Eylül 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir).

	Sermaye <u>Milyar TL</u>	Yasal yedekler <u>Milyar TL</u>	Olağanüstü yedekler <u>Milyar TL</u>	Çevrim Farkları <u>Milyar TL</u>	Özsermaye enflasyon düzeltme farkları <u>Milyar TL</u>	Birikmiş zararlar <u>Milyar TL</u>	Toplam <u>Milyar TL</u>
1 Ocak 2004 itibariyle	25,000	841	5,434	11	49,010	(16,432)	63,864
Çevrim farkları	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	16,078	16,078
30 Eylül 2004 itibariyle	<u>25,000</u>	<u>841</u>	<u>5,434</u>	<u>(1)</u>	<u>49,010</u>	<u>(354)</u>	<u>79,930</u>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2004 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar, Türk parasının 30 Eylül 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir).

	2004 <u>Milyar TL</u>
<b>İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMI</b>	
Net dönem karı	16,078
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımına ulaşmak için yapılan düzeltmeler	
Maddi duran varlık amortismanı	277
Maddi olmayan duran varlık itfa payları	266
Şüpheli alacak karşılığı	6,142
Finansal kiralama alacaklarındaki değişim	(77,752)
Factoring alacaklarındaki değişim	(15,155)
Devam eden leasing sözleşmelerindeki değişim	6,804
Kısa vadeli alacaklar ve diğer aktiflerdeki değişim	32,995
Ticari borçlar ve alınan avanslardaki değişim	(3,844)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim	(685)
Ertelenmiş vergideki değişim	(273)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit	<u>(35,147)</u>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLAR</b>	
Alım satım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim	(4,297)
Satılmaya hazır menkul kıymetlerdeki değişim	7,861
Maddi duran varlık alımları (net)	(415)
Maddi olmayan duran varlık alımları (net)	(117)
Şerefîye	(162)
Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit	<u>2,870</u>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLAR</b>	
Kısa vadeli banka kredilerindeki değişim	(34,514)
Uzun vadeli banka kredilerindeki değişim	96,009
Diğer	4,364
Finansman Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Net Nakit	<u>65,859</u>
NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLERDEKİ NET DEĞİŞİM	33,582
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	38,399
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	<u><u>71,981</u></u>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

# İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2004 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 30 Eylül 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir).

### 1. HAZIRLANMA ESASLARI

30 Eylül 2004 dönemine ait ara mali tablolar İş Finansal Kiralama A.Ş.'nin 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık konsolide mali tablolarında açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlı bir şekilde hazırlanmıştır. Bu sebeple ara mali tablolar 2003 yılına ait yıllık mali tablolar dikkate alınarak incelenmelidir.

### 2. DÖNEM İÇERİSİNDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER

İlişkili kuruluşlarla işlemler ve bakiyeler:

	30 Eylül 2004 <u>Milyar TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyar TL</u>
<u>Banka</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	7,921	19,456
<u>Finansal Kiralama Alacakları</u>		
Gemport Gemlik Liman İşletmeleri A.Ş.	2,150	10,431
Türkiye İş Bankası A.Ş.	41,493	5,627
İş-Tim Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.	-	4,659
İş Koray Turizm Ormancılık Madencilik	3,073	4,547
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmesi A.Ş.	1,407	1,643
Petrol Ofisi A.Ş.	4,012	1,642
Nemtaş Nemrut Liman İşl. A.Ş.	593	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	687	844
TT&Tim İletişim Hizmetleri A.Ş.	1,209	-
Diğer	372	1,133
	<u>54,996</u>	<u>30,526</u>
<u>Factoring Alacakları</u>		
Kültür Yayınları A.Ş.	255	-
<u>İlişkili Kuruluşlara Borçlar</u>		
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	2,536	2,928
Türkiye İş Bankası A.Ş.	339	458
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	125	280
İş Koray Turizm Ormancılık Madencilik	10	64
Diğer	143	90
	<u>3,153</u>	<u>3,820</u>



## İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2004 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 30 Eylül 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir).

#### 2. DÖNEM İÇERİSİNDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER (devamı)

İlişkili kuruluşlarla gerçekleştirilen işlemler:

	30 Eylül 2004 <u>Milyar TL</u>	31 Aralık 2003 <u>Milyar TL</u>
<u>Verilen Krediler</u>		
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	-	46,421
<u>Alınan Krediler</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	261,737	142,467
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6,219	6,357
	<u>267,956</u>	<u>148,824</u>
<u>Finansal Kiralama Faiz Gelirleri</u>	<u>2004</u> <u>Milyar TL</u>	
Gemport Gemlik Liman İşletmeleri A.Ş.	487	
İş Koray Turizm Ormancılık Madencilik	332	
Petrol Ofisi A.Ş.	414	
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmesi A.Ş.	159	
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	35	
Nemtaş Nemrut Liman İşl. A.Ş.	74	
TT&Tim İletişim Hizmetleri A.Ş.	323	
Diğer	76	
	<u>1,900</u>	
<u>Faktoring Gelirleri</u>		
Petrol Ofisi A.Ş.	16	
Kültür Yayınları A.Ş.	5	
Cam Pazarlama A.Ş.	100	
	<u>121</u>	
<u>Finansman Gelirleri</u>		
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	1,701	
Türkiye İş Bankası A.Ş.	304	
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	116	
	<u>2,121</u>	
<u>Finansman Giderleri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	6,473	
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	206	
	<u>6,679</u>	
<u>Kira Gideri</u>		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	632	
<u>Komisyon Gelirleri</u>		
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	727	

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2004 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 30 Eylül 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir).

#### 2. DÖNEM İÇERİSİNDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER (devamı)

	2004 <u>Milyar TL</u>
<u>Genel Yönetim Giderleri</u>	
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	193
Anadolu Sigorta A.Ş.	5
Anadolu Hayat A.Ş.	11
	<u>209</u>
<u>Temettü Gelirleri</u>	
İş Net Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İletişim A.Ş.	6

#### 3. HİSSE SENEDİ İHRACI

Dönem içerisinde ihraç edilen hisse senedi bulunmamaktadır.

#### 4. ÖDENEN TEMETTÜ

Dönem içerisinde hisse senetlerine ödenen temettü bulunmamaktadır.

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

<u>Milyar TL</u>	<u>Leasing (*)</u>	<u>Factoring</u>	<u>Konsolidasyon Düzeltilmeleri</u>	<u>Konsolide</u>
Aktif toplamı	531,065	21,177	(15,950)	536,292
Yükümlülük toplamı	450,909	1,083	(6)	451,986
Dönem net karı	16,304	(534)	308	16,078

(\*) İş Finansal Kiralama A.Ş. ile Karya Trading Ltd. konsolide bilgileridir.

#### 6. BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Ara döneme ilişkin, ara dönem bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve ara mali tablolara yansıtılmayan önemli olay bulunmamaktadır.

#### 7. BİRLEŞME, SATIN ALMA VE DEVİRLER

Şirket, 11 Ağustos 2004 tarihinde, İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş.'nin toplam 12,517 Milyar TL nominal bedelli % 78.22 oranındaki hisselerini 10,952,375 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Ekli mali tablolar, İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş. mali tabloları ile konsolide edilerek hazırlanmıştır. Satın alınan 15,943 Milyar TL net özvarlık üzerinden 162 Milyar TL pozitif şerefiye oluşmuştur.

## İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2004 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar, Türk parasının 30 Eylül 2004'teki satın alma gücü ile Milyar TL olarak ifade edilmiştir).

#### 8. ÖZSERMAYE ENFLASYON DÜZELTME FARKLARI

Özsermaye enflasyon düzeltme farkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2004 Milyar TL	31 Aralık 2003 Milyar TL
Sermaye	44,603	44,603
Yasal yedekler	2,247	2,247
Olağanüstü yedekler	2,160	2,160
	<u>49,010</u>	<u>49,010</u>

#### 9. BİLANÇO DIŞI TAAHHÜT VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla Şirket tarafından gümrük otoritelerine ve bankalara verilmiş 62,732 Milyar TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2003: 90,832 Milyar TL).

Ayrıca, 30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla Karya tarafından, alınan krediler için 17,655,000 ABD doları ve 10,340,400 Euro (31 Aralık 2003: 17,655,000 ABD doları ve 10,340,400 Euro) tutarında teminat verilmiştir.

30 Eylül 2004 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış 215 Milyar TL tutarında dava bulunmakta (31 Aralık 2003: 396 Milyar TL) olup cari dönem mali tablolarında herhangi bir ek karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı: 32 Milyar TL).