REHBER YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Hoşdere Cad. No:184/3
06540 Çankaya-ANKARA
Tel: (0.312) 440 67 21-22
Fax: (0.312) 439 61 05

A member firm of
IEC
International Eurogroup Consult

İŞSİZLİK SİGORTASI FONU
01.01.2004 – 31.12.2004 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ANKARA, 13 EYLÜL 2005

REHBER YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Hoşdere Cad. No:184/3
06540 Çankaya-ANKARA
Tel: (0.312) 440 67 21-22
Fax: (0.312) 439 61 05

A member firm of
IEC
International Eurogroup Consult

Rapor Sayısı : 2005-28

İŞSİZLİK SİGORTASI FONU
01 OCAK-31 ARALIK 2004 DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Türkiye İş Kurumu Genel Müdürlüğü
Yönetim Kurulu'na

İşsizlik Sigortası Fonu'nun ("Fon") 31.12.2004 tarihi itibariyle bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunu incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz, genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermiştir.

İşsizlik Sigortası Fonu'nun 31.12.2003 tarihi itibariyle düzenlenmiş mali tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından incelenmiş olup, olumlu görüş içeren rapor verilmiştir.

Görüşümüze göre, söz konusu mali tablolar İşsizlik Sigortası Fonu'nun 31.12.2004 tarihindeki gerçek mali durumunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonucunu, mevzuata ve bir önceki hesap dönemi ile tutarlı bir şekilde uygulanan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Ankara, 13.09.2005

REHBER YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
A Member Firm Of INTERNATIONAL EUROGROUP CONSULT

REHBER
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Hoşdere Cad. No: 184/3 06540 Çankaya
Tel: (0.312) 440 67 21 - 22 Fax: 440 67 22
Vergi Dairesi V.D. 734 085 5266 ANKARA

Adil ÖNER
Yeminli Mali Müşavir
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İŞSİZLİK SİGORTASI FONU
01 OCAK-31 ARALIK 2004 VE 01 OCAK - 31 ARALIK 2003 DÖNEMİ
BİLANÇOLARI
(Bir YTL)

VARLIKLAR	Not	31.12.2004	31.12.2003
Dönen Varlıklar			
Hazır Değerler	4	503.358.764,39	656.882.719,00
Menkul Kıymetler (Net)	5	6.258.311.027,91	5.366.438.527,00
Stoklar (Net)	6	0,00	0,00
Diğer Dönen Varlıklar	7	1.482.699.748,77	1.844.757.996,00
Dönen Varlıklar Toplamı		**8.244.369.541,07**	**7.868.079.242,00**
Duran Varlıklar			
Finansal Duran Varlıklar (Net)	8	5.343.243.150,57	1.703.556.303,00
Maddi Duran Varlıklar (Net)	9	0,00	0,00
Diğer Duran Varlıklar	10	217.734.698,98	32.716.608,00
Duran Varlıklar Toplamı		**5.560.977.849,55**	**1.736.272.911,00**
Toplam Varlıklar		**13.805.347.390,62**	**9.604.352.153,00**
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Yükümlülükler (Net)	11	2.827.082,53	3.256.246,00
Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		**2.827.082,53**	**3.256.246,00**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Yükümlülükler (Net)	12	0,00	31.644.020,00
Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		**0,00**	**31.644.020,00**
ÖZ SERMAYE			
Yeniden Değerleme Fonu		0,00	0,00
Özel Karşılıklar		0,00	0,00
Önceki Dönem Geliri		9.569.451.886,51	4.957.465.566,00
Dönem Geliri		4.233.068.421,58	4.611.986.321,00
Öz kaynaklar Toplamı		**13.805.347.390,62**	**9.569.451.887,00**
Toplam Borçlar		**13.805.347.390,62**	**9.604.352.153,00**

"Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır."

REHBER
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Çankaya
Fax 44 67 22
ANKARA

İŞSİZLİK SİGORTASI FONU
01 OCAK - 31 ARALIK 2004 VE 01 OCAK - 31 ARALIK 2003 DÖNEMİ
GELİR TABLOLARI
(Bir YTL)

	Not	31.12.2004	31.12.2003
İşsizlik Sigortası Fonu Geliri	13	1.674.831.891,59	2.082.827.579,00
İşsizlik Sigortası Ödemeleri		-197.523.990,25	-128.472.719,00
Hastalık ve Analık Sigortası Primleri		-36.662.851,34	-21.452.387,00
Brüt Gelir		**1.440.645.050,00**	**1.932.902.473**
Genel Yönetim Giderleri	14	-5.150.729,70	-5.174.129,00
Faaliyet Geliri		**1.435.494.320,30**	**1.927.728.344,00**
Faiz Repo ve Diğer Finansal Gelirler	15	2.797.492.128,47	2.684.257.977,00
Diğer Gelirler		81.972,81	0,00
Dönem Geliri		**4.233.068.421,58**	**4.611.986.321,00**

"Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz bir parçasıdır."

REHBER
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Reşadiye Cad. No: 18/1 06640 Çankaya
Tel: (0 312) 440 67 27 - 228 Fax: 448 67 27
Segmenler Kod: 34-065-0066 ANKARA

İŞSİZLİK SİGORTASI FONU

FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

NOT 1- İŞSİZLİK SİGORTASI FONU'NUN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İşsizlik sigortası; bir işyerinde çalışırken, kendi istek ve kusuru dışında işini kaybedenlere, uğradıkları gelir kayıplarını kısmen de olsa telafi etmek üzere, sigortalı olunan süre ile ilişkili bir dönem için işsizlik ödeneği vermek, hastalık ve analık sigortası primlerini karşılamak ve bu dönemde yeni bir işe girebilmelerine yönelik iş bulma, hizmet, meslek geliştirme, edindirme ve yetiştirme eğitimi sağlamak amacıyla, sigortacılık tekniği ile faaliyet gösteren, Devlet tarafından kurulan zorunlu bir sigorta koludur.

İşsizlik sigortasının gerektirdiği görev ve yükümlülükleri yerine getirmek amacıyla, 4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu'nun 53. maddesi hükmü ile İşsizlik Sigortası Fonu (Fon) kurulmuştur.

İşsizlik Sigortası, 01.06.2000 tarihinde uygulamaya konulmuş olup, bu tarihten itibaren Sosyal Sigortalar Kurumu (SSK) kapsamındaki işçilerden %2, işverenlerden %3, Devlet payı %2 olarak prim kesintilerine başlanmıştır. İşsizlik sigortası prim oranları; 2004 Mali Yılı Bütçe Kanunu gereği; aylık brüt kazançlar üzerinden 2004 yılı için; işveren payı %2, sigortalı payı %1, devlet payı ise %1 olarak uygulanmaya başlanmıştır. Ayrıca, İşsizlik Sigortası Fonu'nun olası açıkları da Devlet tarafından karşılanacaktır. Fon'un faaliyetleri, altı üyeden oluşan yönetim kurulu çerçevesinde, Türkiye İş Kurumu (Kurum) dahilinde oluşturulmuş İşsizlik Sigortası Daire Başkanlığı tarafından yürütülmektedir.

İşsizlik sigortası kesintileri, SSK tarafından toplanıp İşsizlik Sigortası Fonuna aktarılmaktadır. Devlet payı ise, her ay SSK tarafından Fon'a aktarılan miktarın üçte biri oranında hesaplanarak Hazine Müsteşarlığından talep edilmektedir. Talep edilen tutar, Hazine Müsteşarlığı tarafından talep tarihini izleyen 15 gün içinde Fon'a aktarılmaktadır.

Günlük işsizlik ödeneği, net asgari ücreti geçmemek üzere, sigortalının son dört aylık SSK primine esas günlük ortalama net kazancının %50'sidir. Son 120 günü sürekli olmak üzere, son üç yıl içinde 600 gün sigortalı olarak çalışmış işsizlere 180 gün, 900 gün sigortalı olarak çalışmış işsizlere 240 gün, 1080 gün sigortalı olarak çalışmış işsizlere 300 gün işsizlik ödeneği bağlanmaktadır.

Sigortalının kusurundan kaynaklandığı belirlenen fazla ödemeler yasal faizi ile birlikte geri alınmaktadır.

Sigortalı işsizin, hastalık ve analık sigortalarına ait primleri Fon tarafından işsizlik ödeneğinin ödendiği sürece ilk altı ay için 2/3 oranında, izleyen aylarda tam olarak Sosyal Sigortalar Kurumuna veya ilgili sandıklara aktarılmaktadır. Bu primler, sigorta primlerinin hesabında esas alınan alt kazanç sınırı üzerinden hesaplanmaktadır.

Ayrıca Fon bünyesinde, işçilerin, işverenin ödeme güçlüğüne düşmesi hallerinde iş ilişkisinden kaynaklanan son üç aylık ücret alacaklarını/alacağını garanti etmek amacıyla Ücret Garanti Fonu kurulmuştur. Ücret Garanti Fonu, işverence işsizlik sigortası primi olarak yapılan ödemelerin yıllık toplamının yüzde biridir. Ancak 2004 yılı itibariyle Ücret Garanti Fonu kapsamında ödeme yapılmamıştır.

Fon'un gelirleri; işsizlik sigortası primlerinden, bu primlerin değerlendirilmesinden elde edilen kazanç ve iratlardan, Fon'un açık vermesi halinde Devletçe sağlanacak katkılardan, Kanun gereğince sigortalı ve işverenlerden alınacak ceza, gecikme zammı ve faizlerden ve diğer gelir ve kazançlar ile bağışlardan, oluşmaktadır.

Fon'un giderleri ise, sigortalı işsizlere verilen ödeneklerden, hastalık ve analık sigortası primlerinden, meslek geliştirme, edindirme ve yetiştirme eğitimi giderlerinden, işsizlik sigortası hizmetlerinin yerine getirilebilmesi için Yönetim Kurulunun onayı üzerine Kurum tarafından yapılan giderler ile hizmet binası kiralanması, hizmet satın alınması, bilgisayar, bilgisayar yazılım ve donanımı alım giderlerinden, oluşmaktadır.

İşsizlik Sigortası Daire Başkanlığı'nın görevleri; "4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu hükümleri çerçevesinde, işsizlik sigortası işlemlerini yapmak, İşsizlik Sigortası Fonu'nun, Yönetim Kurulu Kararları çerçevesinde değerlendirilmesine ilişkin işlemleri yapmak, 4046 sayılı Özelleştirme uygulamalarının Düzenlenmesine ve Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerle Değişiklik yapılmasına dair Kanun hükümlerine göre iş kaybı tazminatına ilişkin işlemleri yapmak" olarak belirlenmiştir.

NOT 2- MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Ekli İşsizlik Sigortası Fon'u mali tabloları, Kurum ve Fon iç tüzüğü, yürürlükteki mali mevzuata ve genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak değerleme ve sınıflandırmalara tabi tutulmakta ve Uluslararası Muhasebe Standartlarına göre raporlanmaktadır.

30.12.2004 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 5083 sayılı Türkiye Cumhuriyeti'nin Para Birimi Hakkında Kanun ("5083 sayılı Kanun") hükümleri uyarınca, 01.01.2005 tarihinden itibaren Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimleri Yeni Türk Lirası ("YTL") ve Yeni Kuruş ("YKr") olmuştur.

Rapor tarihimiz itibariyle 5083 sayılı Kanun yürürlükte bulunduğundan; Fon'un 2004 yılına ait mali tablolarının gösterimi Yeni Türk Lirası üzerinden yapılmıştır.

NOT 3- UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ /MUHASEBE POLİTİKALARI :

Hasılat

İşsizlik Sigortası Fonu gelirleri; Fon'un Sosyal Sigortalar Kurumu ve Hazine Müsteşarlığı'ndan tahsil etmiş olduğu pay gelirleri ile gecikme zamları ve idari para cezalarından oluşmaktadır.

Menkul Kıymetler

Kısa vadeli Devlet İç Borçlanma Senetleri ("D.İ.B.S") ile Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden kabul edilen kuponlu tahviller ve dövize endeksli kuponlu tahvillerden oluşan menkul portföyü, elde etme maliyeti ile değerlenmektedir. Bu menkul kıymetlerin vadesinde elde edilecek gelirin, söz konusu menkul kıymetlerin iktisabından bilanço tarihine kadar süreye isabet eden kısmı için gelir tahakkuk ettirilmektedir ve söz konusu gelir "diğer dönen varlıklar" hesabında gösterilmektedir. Dövize endeksli kuponlu tahviller dönem sonu itibariyle, T.C. Merkez Bankası'nın belirlediği döviz alış fiyatı esas alınarak değerlenmektedir.

Finansal Duran Varlıklar

Yeni Türk Lirası ve dövize endeksli kuponlu tahvillerden oluşan finansal duran varlıklar, portföyde elde etme maliyeti ile değerlenmektedir. Dövize endeksli kuponlu tahviller ay sonları için açıklanan T.C. Merkez Bankasının belirlediği döviz alış fiyatı esas alınarak değerlenmekte, değerleme sonucunda oluşan gelir ve giderler, "kur farkı gelirleri" ya da "kur farkı giderleri" olarak kaydedilmektedir.
Bu finansal duran varlıkların vadelerinde elde edilecek gelirin, finansal duran varlıkların iktisabından bilanço tarihine kadar geçen süreye isabet eden kısmı için gelir kaydedilmekte ve söz konusu gelir "diğer duran varlıklar" hesabında gösterilmektedir.

Stoklar

Fon'un stoklar hesabında takibi yapılan bir iktisadi kıymeti yoktur.

2003 Yılı: Stoklar, İşsizlik Sigortası Fonu'nun kullanımı için alınmış kırtasiye malzemeleri ile demirbaş stoklarından oluşmaktadır. Stoklar elde etme maliyeti ile değerlenmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Şirketin maddi duran varlıkları yoktur.

2003 Yılı: Maddi Duran Varlıklar, İşsizlik Sigortası Fonu'nun kullanımı için alınmış tesis, makine ve cihazlar ile döşeme ve demirbaşlardan oluşmaktadır ve elde etme maliyeti ile ifade edilmektedir. 4447 sayılı kanunun 53. maddesinde "Fon gelirleri ile bu gelirlerle alınan mallar Kuruma aittir" hükmü yer almaktadır. Bu nedenle; geçmiş dönemlerde, İşsizlik Sigortası Fonu'nun gelirleri ile alınan maddi duran varlıklar ile bu varlıklara isabet eden birikmiş amortisman, MDV Değer Artış Fonu ve Dahili Sigorta Fonu 2003 takvim yılında hesaben Kuruma devredilmiş olup, devir nedeniyle amortisman gideri hesaplanmamıştır.

Gelir ve Gider Tahakkukları

Hazine Müsteşarlığı'ndan aktarılan gelirler, tahsil edildikleri anda gelir kaydedilmektedir. Sosyal Sigortalar Kurumu'ndan aktarılan gelirler, faiz, repo gelirleri, diğer finansal gelirler ve genel yönetim giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

REHBER
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Çankaya
Fax. 440 67 22
ANKARA

İşsizlik Sigortası, Hastalık ve Analık Primi Ödemesi Giderleri

İşsizlik sigortası ödemeleri ve hastalık analık sigortası primleri, ödemeler fiilen gerçekleştirildiği anda gider kaydedilmektedir. 31.12.2004 tarihi itibariyle İşsizlik Sigortası Prim ödemeleri 197.523.990,25 YTL, Hastalık - Analık Primi ödemeleri ise 36.662.851,34 YTL olarak gerçekleşmiştir.

NOT 4- HAZIR DEĞERLER

Fon hazır değerleri bankalardan oluşmaktadır.

	31.12.2004	31.12.2003
Vadeli Mevduatlar	501.543.326,03	656.882.718,00
Vadesiz Mevduatlar (Taşra)	1.815.438,36	1,00
Geri Alım Taahhütleri (Repo)	---	---
Toplam	**503.358.764,39**	**656.882.719,00**

Vadeli mevduatların tamamı kısa vadeli olup, vadeleri bir yıl içerisinde dolmaktadır. Vadeli mevduat tutarının 280.406.655,39 YTL. si Yeni Türk Lirası hesaplarından, geri kalan 221.136.670,64 YTL. si ise döviz tevdiat hesabından oluşmaktadır. Vadesiz mevduat tutarının tamamı Yeni Türk Lirası hesabından oluşmaktadır. Dönem sonu itibariyle, Yeni Türk Lirası mevduatların faiz oranı % 22,25 – 24,50, döviz tevdiat hesaplarının faiz oranı ise % 4,25 – 7,05 arasında değişmektedir. Döviz tevdiat hesaplarında bulunan döviz miktarı, dönem sonu itibariyle Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kuru ile değerlenmiştir.

NOT 5- MENKUL KIYMETLER

	31.12.2004	31.12.2003
Kısa Vadeli Devlet İç Borçlanma Senetleri ("D.İ.B.S.")	5.141.020.051,04	3.919.629.361,00
Kısa Vadeli Kuponlu Tahvil (YTL)	655.999.991,70	1.194.999.990,00
Kısa Vadeli Dövize Endeksli Kuponlu Tahvil (YTL)	---	130.530.891,00
Kısa Vadeli Döviz Cinsi Kuponlu Tahvil (Döviz)	461.290.985,17	121.278.285,00
Toplam	**6.258.311.027,91**	**5.366.438.527,00**

Kısa Vadeli devlet İç Borçlanma Senetlerinin vadeleri 26.01.2005 – 07.12.2005 tarihleri arasındadır. Fon; Devlet İç Borçlanma Senetlerini, değişim ihalesi (Takas) yoluyla, Hazine tarafından açılan ihale yoluyla veya ikincil piyasadan temin etmektedir. Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ihraç tarihindeki faiz oranı % 22,75 - 31,51 arasındadır.

Kısa Vadeli Kuponlu Tahvillerin vade tarihi 11.05.2005 – 16.11.2005 tarihleri arasındadır. Tahvillerin kupon faiz oranları ise % 22,83 – 30,14 arasındadır.

Döviz cinsi kuponlu tahvillerin vadeleri 16.02.2005 – 21.09.2005 tarihleri aralığındadır. Hazine tarafından ihale yoluyla ihraç edilen döviz cinsi kuponlu tahvillerin ihraç tarihindeki faiz oranı ise % 4,16 - 6,10 arasındadır.

REHBER
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Çankaya Cad. No: 134/3 06540 Çankaya
Tel: (0 312) 440 67 21 - 22 Fax: 440 67 22
Sicil No: VD. 734 085 5266 ANKARA

NOT 6- STOKLAR

	31.12.2004	31.12.2003
Kırtasiye Malzemeleri	---	---
Demirbaş Stokları	---	---
Verilen Sipariş Avansları	---	---
Toplam	---	---

Fonun, dönem sonu itibariyle stoku bulunmamaktadır.

NOT 7- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31.12.2004	31.12.2003
Vadeli Mevduat - Repo Faiz Gelir Tahakkukları	4.126.443,51	1.077.345.063,00
D.İ.B.S. Gelir Tahakkukları (YTL)	919.310.230,31	15.786.042,00
Kuponlu Tahvil Gelir Tahakkukları(YTL)	32.305.405,82	75.988.225,00
Dövize Endeksli Kuponlu Tahvil Gelir Tahakkukları	27.260.697,83	21.616.479,00
Döviz Cinsi Kuponlu Tahvil	---	7.646.146,00
Döviz Tevdiat Hesapları Gelir Tahakkukları	2.012.402,34	1.941.854,00
SSK dan Tahsil Edilecek Prim Tahakkukları	483.892.062,27	606.001.762,00
Türkiye İş Kurumuna Verilen Avanslar	---	36.488.211,00
Gerçek ve Tüzel Kişilerden Alacaklar	2.428.528,98	1.062.452,00
D.İ.B.S. Gelir Tahakkukları (Döviz)	11.363.977,71	881.054,00
Diğer	---	708,00
Toplam	**1.482.699.748,77**	**1.844.757.996,00**

4447 sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu'nun 49. maddesinde; " İşsizlik sigortası primlerinin toplanmasından, sigortalı ve işyeri bazında kayıtların tutulmasından, toplanan primler ile uygulanacak gecikme zammı, faiz ve cezaların Fon'a aktarılmasından, teminat ve hak edişlerin prim borcuna karşılık tutulmasından, yersiz olarak alınan primlerin iadesinden Sosyal Sigortalar Kurumu görevli, yetkili ve sorumludur" denilmektedir.

Bununla beraber; Yüksek Denetleme Kurulunca (YDK) düzenlenen İşsizlik Sigortası Fonu 2002 yılı raporunda "...süresinde ödenmeyen prim tutarlarının tespit edilerek, prim alacaklarının Fon bilançosuna yansıtılması" önerisi yer almaktadır.

Bu nedenle İşsizlik Sigortası Dairesi Başkanlığı tarafından yazı ile, Sosyal Sigortalar Kurumu'na başvurularak 2003 yılı sonu itibariyle İşsizlik Sigortası prim alacakları tutarının bildirilmesi istenmiştir. Sosyal Sigortalar Kurumu, Fon'a göndermiş olduğu cevap yazısı ile 31.12.2003 tarihi itibariyle İşsizlik Sigortası prim alacakları tutarını 606.001.761,83 YTL olarak bildirmiştir. Bu tutar, 31.12.2003 tarihi itibariyle gelir tahakkukları hesabında izlenmiştir.

Fon bu alacağı, Sosyal Sigortalar Kurumu'nun prim alacak bilgilerini dönem sonlarında verebildiği için ara dönem mali tablolarında güncellenmiş olarak yer verememiştir. 31.12.2004 tarihi itibariyle Sosyal Sigortalar Kurumu tarafından bildirilen alacak tutarı 483.892.062,27 YTL. dir. Fon, 31.12.2003 tarihinde mali tablolarına yansıttığı

REHBER YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Tunus'a Cad. No: 104/3 06540 Çankaya
Tel: (0 312) 440 67 21 - 22 Fax: 440 67 22
Seçkenler V.D. 734 085 5266 ANKARA

606.001.761,83 YTL. prim alacağını, 31.12.2004 tarihi itibariyle; 483.892.062,27 YTL. olarak güncellemiş ve mali tablolarına yansıtmıştır.

NOT 8- FİNANSAL DURAN VARLIKLAR

	31.12.2004	31.12.2003
Uzun Vadeli D.İ.B.S.	3.854.707.286,90	775.775.295,00
Uzun Vadeli Kuponlu Tahvil (YTL)	1.363.029.979,42	616.999.993,00
Dövize Endeksli Kuponlu Tahvil (YTL)	125.505.884,25	130.530.889,00
Dövize Cinsi Kuponlu Tahvil (Döviz)	---	180.250.126,00
Toplam	**5.343.243.150,57**	**1.703.556.303,00**

Uzun vadeli Devlet İç Borçlanma Senetlerinin vade tarihi 22.02.2006 - 05.07.2006 tarihleri arasındadır. Fon; Devlet İç Borçlanma Senetlerini, değişim ihalesi (Takas) yoluyla, Hazine tarafından açılan ihale yoluyla veya ikincil piyasadan temin etmektedir. Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ihraç tarihindeki faiz oranı % 23,73 – 28,54 arasındadır.

Vade sonu 18.01.2006 – 17.10.2007 tarihleri arasında değişen Uzun Vadeli Kuponlu Tahvillerin kupon ödemeleri üç ile altı ay arasında değişmekte olup, kupon faiz oranları % 20,04 – 28,38 arasındadır.

Dövize Endeksli Kuponlu Tahvillerin vade tarihi 14.06.2004 tarihidir. Faiz oranları ise; % 6,18 – 7,33 aralığında bulunmaktadır.

Kuponların faiz oranları, kupon ödemelerinin yapılacağı dönem esas alınarak Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından belirlenen faiz oranlarıdır.

NOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2004	31.12.2003
Tesis, Makine ve Cihazlar	---	---
Döşeme ve Demirbaşlar	---	---
Birikmiş Amortismanlar	---	---
Toplam	---	---

NOT 10- DİĞER DURAN VARLIKLAR

	31.12.2004	31.12.2003
Dövize Endeksli Kuponlu Tahvil Gelir Tahakkukları	217.734.698,98	20.020.728,00
Kuponlu Tahvil Gelir Tahakkukları	---	---
Hazine Bonosu Gelir Tahakkukları	---	12.240.379,00
Döviz Cinsi D.İ.B.S. Gelir Tahakkukları	---	455.501,00
D.İ.B.S. Gelir Tahakkukları	---	---
Toplam	**217.734.698,98**	**32.716.608,00**

REHBER YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Hoşdere Cad. No: 184/3 06540 Çankaya
Tel: (0 312) 440 67 21 - 22 Fax: 440 67 22
Sağmenler V.D. 734 086 5266 ANKARA

NOT 11- DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR

	31.12.2004	31.12.2003
Personele Olan Borçlar	---	---
Türkiye İş Kurumuna Borçlar	---	---
İşsizlik Sigortası ile İlgili Diğer Kişi ve Kurum Borçları	---	2.314.612,00
Ödenecek Vergi ve Borçlar	99.724,28	59.499,00
Alınan Depozito ve Teminatlar	3.276,72	2.686,00
Gider Tahakkukları	2.724.081,53	---
Diğer	---	879.449,00
Toplam	**2.827.082,53**	**3.256.246,00**

İşsizlik Sigortası ile İlgili Diğer Kişi ve Kurumlara borçlar; hastalık, analık sigortası ve diğer ödemeler nedeniyle oluşan kısa vadeli borçlardır.

NOT 12- DİĞER UZUN VADELİ BORÇLAR

	31.12.2004	31.12.2003
Kuponlu Tahvil Gider Tahakkukları	---	31.644.020,00*
Toplam	---	**31.644.020,00**

*Kuponlu tahvil gider tahakkukları, ilgili tahvilin 31.12.2003 tarihindeki nominal değerinin, bu tahvilin elde ediş fiyatından daha düşük olmasından kaynaklanmaktadır.

NOT 13- İŞSİZLİK SİGORTASI FONU GELİRLERİ

	31.12.2004	31.12.2003
SSK'dan Tahsil Edilen İSF Gelirleri	1.217.072.722,02	1.035.215.686,00
SSK dan Tahsil Edilecek Prim Tahakkukları	---	606.001.762,00
Hazineden Tahsil Edilen İSF Gelirleri	413.145.951,44	365.855.458,00
Hazineden Tahsil Edilecek prim Tahakkukları	---	36.488.211,00
İşsizlik Sigortası Primi Gecikme Faizi	31.951.827,96	36.949.075,00
İdari Para Cezaları	3.673.588,68	2.317.387,00
Ücret Garanti Fonu	8.987.801,49	---
Toplam	**1.674.831.891,59**	**2.082.827.579,00**

İşsizlik Sigortası Fonu gelirleri; Fon'un 2004 yılında, Sosyal Sigortalar Kurumu ve Hazine Müsteşarlığı'ndan tahsil etmiş olduğu pay gelirleri ile gecikme zamları ve idari para cezalarından oluşmaktadır.

İdari para cezaları, işten çıkartma bildirimlerini kanuni süre olan 15 gün içerisinde İSF'na ulaştıramamaları durumunda işverenlerden tahsil edilen, gecikme zamları ise yersiz ödenen işsizlik ödeneğinin tahsilinde alınan faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

REHBER
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Meşşaret Cad. No: 184/3 06540 Çankaya
Tel: (0.312) 440 67 21 - 22 Fax: 440 67 22
Sicil Numarası V.D. 334 806 5266 ANKARA

NOT 14- İŞSİZLİK SİGORTASI GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

4447 Sayılı İşsizlik Sigortası Kanunu'nun 53. maddesi B-4 fıkrası hükmü gereği Türkiye İş Kurumu Genel Müdürlüğü Yönetim Kurulu'nun 18.12.2003 tarih ve 22 sayılı kararları gereği İŞKUR'un işsizlik sigortası hizmetleri ile kurum hizmetlerinin yerine getirilmesinde niteliği gereği ayrıştırılamayan harcama kalemlerinden; hizmet binalarının temizliği ile ilgili firmalarına yapılan ödemeler , yurtiçi görev yolluğu , ulaştırma ve haberleşme , kira , kırtasiye, basılı kağıt, defter ve benzeri alım, ısıtma, elektrik ve su giderlerinin %70'inin İşsizlik Sigortası Fonu'ndan karşılanması öngörülmüştür. 2004 yılı dönem sonu itibariyle ayrıştırılamayan bu giderler için Fon; Türkiye İş Kurumuna 3.969.666,26 YTL. aktarmıştır. 31.12.2004 tarihi itibariyle; Fon bünyesinde yapılmış olan genel giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2004
İşsizlik Sigortası Müşavir Firma Giderleri	20.123,70
Ulaştırma ve Haberleşme Giderleri	9.033,95
Sabit Kıymet Giderleri	34.252,45
Tarifeye Bağlı Ödemeler	7.052,77
Makine, Teçhizat, Demirbaş Bakım Onarım Gideri	376,42
Eğitim ve Kurs Giderleri	69.496,61
Diğer Hizmet Alımları	11.279,84
Kırtasiye Giderleri	2.500,00
Diğer Tüketim Malları ve Hizmet Alımları	3,69
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	9.825,67
Sosyal Transferler	35.118,34
Diğer Giderler	982.000,00
Kurum Giderlerine Katılım Payı (% 70)	3.969.666,26
Toplam	**5.150.729,70**

NOT 15- FAİZ, REPO VE DİĞER FİNANSAL GELİRLER

	31.12.2004	**31.12.2003**
Faiz Gelir Tahakkukları Faiz, Repo ve D.İ.B.S. Gelirleri	2.778.257.357,35	2.749.053.097,00
Kur Farkı Gelirleri	157.826.222,99	134.835.223,00
Diğer	0,00	29,00
Finansal Gelirler	**2.936.083.580,34**	**2.883.888.349,00**
Kur Farkı Gideri	-138.591.451,87	-199.477.458,00
Geçmiş Yıl Gelirlerinden İadeler	0,00	-152.914,00
Finansal Giderler	**138.591.451,87**	**199.630.372,00**
Finansal Gelirler-Net	**2.797.492.128,47**	**2.684.257.977,00**

Faiz, repo ve D.İ.B.S. gelirleri, yıl içerisinde gerçekleşen faiz gelirleri ve D.İ.B.S.' lerden elde edilen faizler ile vadesi dolmadan satılmış olan D.İ.B.S.'lerin alış ve satış fiyatları arasında meydana gelen farklılıklardan kaynaklanan menkul kıymet satış karlarından oluşmaktadır.

Faiz gelir tahakkukları, vadeli mevduatlar, menkul kıymetler ve finansal duran varlıkların döneme isabet eden gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.
Kur farkı gelirleri ve giderleri, döviz cinsi ve dövize endeksli kuponlu tahvillerin ay sonları itibari ile Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kuru ile değerlemesinden oluşmaktadır.