

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ  
VE ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK -31 MART 2009 ARA DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
DİPNOTLAR**

**TEB MALİ YATIRIMLAR A.Ş.'NİN 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
ÜÇ AYLIK KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

Adres : Meclis-i Mebusan Caddesi No: 61  
Fındıklı 34427 - İstanbul  
Telefon : (0 212) 251 21 21  
Fax : (0 212) 292 65 80  
Elektronik site adresi : <http://www.teb.com.tr/TEB/tebmaliyatirimlar.aspx>  
Elektronik posta adresi : Yoktur.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanan üç aylık konsolide finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

- FİNANSAL HOLDİNG ŞİRKETİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- FİNANSAL HOLDİNG ŞİRKETİNİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ GRUBUN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Bu finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklarımız, iştiraklerimiz ve birlikte kontrol edilen ortaklıklarımız aşağıdadır:

**Bağlı Ortaklıklar**

1. Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
2. The Economy Bank N.V.
3. TEB Finansal Kiralama A.Ş.
4. TEB Faktoring A.Ş.
5. TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
6. TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
7. TEB Tüketici Finansmanı A.Ş.
8. TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.
9. TEB SH.A
10. Ekonomi Bank IBU LTD.
11. Stichting Effecten Dienstverlening
12. Kronenburg Vastgoed B.V.

Bu raporda yer alan konsolide üç aylık finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik, Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Finansal Holding Şirketi kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış ve ilişikte sunulmuştur.

9 Haziran 2009

Hasan Tevfik Çolakoğlu  
Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın Akbaygil  
Yönetim Kurulu Üyesi  
ve Genel Müdür

Ayşe Aşardağ  
Finansal Raporlamadan Sorumlu  
Koordinatör

Berna Tokyay  
Bütçe Mali Kontrol  
Direktörü

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad/Unvan: Berna Tokyay/ Bütçe Mali Kontrol Direktörü

Tel No: (0212) 251 21 21 (Dahili: 2524)

Fax No: (0212) 292 65 80

## **İÇİNDEKİLER**

Sayfa No

### **BİRİNCİ BÖLÜM**

#### Genel Bilgiler

I.	Finansal Holding Şirketi'nin kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden şirketin tarihçesi	1
II.	Finansal Holding Şirketi'nin sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklamalar	1
III.	Finansal Holding Şirketi'nin, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Finansal Holding Şirketi'nde sahip oldukları paylara ilişkin açıklamalar	2
IV.	Finansal Holding Şirketi'nde nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	2
V.	Finansal Holding Şirketi'nin hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi	2

### **İKİNCİ BÖLÜM**

#### Konsolide Finansal Tablolar

I.	Konsolide bilanço	3
II.	Konsolide nazım hesaplar tablosu	5
III.	Konsolide gelir tablosu	6
IV.	Konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	7
V.	Konsolide özkaynak değişim tablosu	8
VI.	Konsolide nakit akış tablosu	10

### **ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**

#### Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	11
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	11
III.	Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgilerin sunumu	12
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	13
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	13
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	14
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	14
VIII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	16
IX.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	16
X.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	17
XI.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	17
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	17
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	18
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	19
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	19
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	19
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	20
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	21
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	21
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	21
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	21
XXII.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	21
XXIII.	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	21

### **DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

#### Konsolide Bazda Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Konsolide asgari sermaye tutarına ilişkin açıklamalar	22
II.	Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar	24
III.	Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar	28
IV.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar	28
V.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	30
VI.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar	35

### **BEŞİNCİ BÖLÜM**

#### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	38
II.	Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	60
III.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	70
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	75
V.	Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	81

### **ALTINCI BÖLÜM**

#### Diğer Açıklamalar

I.	Finansal Holding Şirketi'nin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	83
----	--	----

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK -31 MART 2009 ARA DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**BİRİNCİ BÖLÜM**

**GENEL BİLGİLER**

**I. Finansal Holding Şirketi'nin Kuruluş Tarihi, Başlangıç Statüsü, Anılan Statüde Meydana Gelen Değişiklikleri İhtiva Eden Şirketin Tarihesi**

TEB Mali Yatırımlar Anonim Şirketi ("Finansal Holding Şirketi"), 10 Aralık 1980 tarihinde İlkesan Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi ünvanı ile kurulmuş, ünvanı 1998 yılında TEB Mali Yatırımlar Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirketin %50 hissesi 10 Şubat 2005 tarihinde BNP Paribas'a satılmıştır. Şirket bir Çolakoğlu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesi olup, Meclis-i Mebusan Caddesi, No:61, Fındıklı, İstanbul, Türkiye adresinde kayıtlıdır.

**II. Finansal Holding Şirketi'nin Sermaye Yapısı, Yönetim Ve Denetimini Doğrudan Veya Dolaylı Olarak Tek Başına Veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortakları, Varsa Bu Hususlarda Yıl İçindeki Değişiklikler İle Dahil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama**

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarların Adı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Sermaye	%	Sermaye	%
BNP Paribas	250,000	50.000	250,000	50.000
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	126,695	25.340	126,695	25.340
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	12.280	61,392	12.280
Mehmet Çolakoğlu	23,022	4.605	23,022	4.605
İman Çolakoğlu	23,022	4.605	23,022	4.605
Henza Çolakoğlu	15,348	3.070	15,348	3.070
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.	521	0.100	521	0.100
	<b>500,000</b>	<b>100.000</b>	<b>500,000</b>	<b>100.000</b>
<b>Ödenmemiş Sermaye</b>	<b>(15,000)</b>		<b>(15,000)</b>	
<b>Toplam Ödenmiş Sermaye</b>	<b>485,000</b>		<b>485,000</b>	

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Finansal Holding Şirketi'nin sermayesi birim pay nominal değeri 1.00 TL (tam TL) olan 500,000,000 adet hisseden oluşmaktadır.

31 Mart 2009 itibarıyla ortakların Finansal Holding Şirketi'ne 15,000 TL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır. Bu sermaye taahhüdü 29 Mayıs 2009 tarihinde ödenmek suretiyle kapanmıştır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK -31 MART 2009 ARA DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III. Finansal Holding Şirketi'nin, Yönetim Kurulu Başkan Ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri İle Genel Müdür Ve Yardımcılarının Nitelikleri Varsa Bunlarda Meydana Gelen Değişiklikler İle Finansal Holding Şirketinde Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklama**

<u>Ünvanı</u>	<u>İsmi</u>
Yönetim Kurulu Başkanı	: Hasan Tevfik Çolakoğlu
Yönetim Kurulu Üyeleri	: Jean Adrien Lemierre Dr. Akın Akbaygil (Genel Müdür) Yavuz Canevi Haydar Nuri Çolakoğlu Christophe Philippe Marie Vallee Alfonso Pallavicini Jean-Jacques Marie Santini
Koordinatörler	: Ayşe Aşardağ Cihat Madanoğlu Feryal Kaplan Meral Arıkan Çimenbiçer
Denetçiler	: Asuman Gömüç Dr. İsmail Yanık

**IV. Finansal Holding Şirket'inde nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar:**

Ad Soyad /Ticari Ünvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
BNP Paribas	250,000	%50.000	242,500	7,500
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	126,695	%25.340	122,894	3,801
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	%12.280	59,550	1,842
Mehmet Çolakoğlu	23,022	%4.605	22,331	691
İman Çolakoğlu	23,022	%4.605	22,331	691
Henza Çolakoğlu	15,348	%3.070	14,888	460

**V. Finansal Holding Şirketi'nin Hizmet Türü Ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi**

Finansal Holding Şirketi'nin kuruluş amacı ve faaliyet konusu, kurulmuş ve kurulmakta olan yerli ve yabancı şirketlere iştirakte bulunarak yönetim faaliyetlerine katılmaktır.

## **İKİNCİ BÖLÜM**

### **KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

- I. Konsolide Bilanço
- II. Konsolide Nazım Hesaplar Tablosu
- III. Konsolide Gelir Tablosu
- IV. Konsolide Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo
- V. Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
- VI. Konsolide Nakit Akış Tablosu

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. KONSOLİDE BİLANÇO - AKTİF KALEMLER**

	Dipnot	Cari Dönem 31.03.2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>	(1)	<b>386,603</b>	<b>2,071,944</b>	<b>2,458,547</b>	<b>536,138</b>	<b>1,570,865</b>	<b>2,107,003</b>
<b>II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>	(2)	<b>123,995</b>	<b>66,866</b>	<b>190,861</b>	<b>56,756</b>	<b>44,385</b>	<b>101,141</b>
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		123,995	66,866	190,861	56,756	44,385	101,141
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		59,595	5,997	65,592	11,825	3,780	15,605
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		64,400	60,869	125,269	44,931	40,605	85,536
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>III. BANKALAR</b>	(3)	<b>54,022</b>	<b>849,524</b>	<b>903,546</b>	<b>61,551</b>	<b>1,154,288</b>	<b>1,215,839</b>
<b>IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR</b>		<b>526,102</b>	<b>308,921</b>	<b>835,023</b>	<b>700,508</b>	<b>56,394</b>	<b>756,902</b>
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		520,152	308,921	829,073	700,292	56,394	756,686
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		5,487	-	5,487	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		463	-	463	216	-	216
<b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	(4)	<b>1,194,595</b>	<b>211,301</b>	<b>1,405,896</b>	<b>1,082,396</b>	<b>154,298</b>	<b>1,236,694</b>
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		9	1,891	1,900	9	1,554	1,563
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		1,194,586	202,980	1,397,566	1,082,387	146,788	1,229,175
5.3 Diğer Menkul Değerler		-	6,430	6,430	-	5,956	5,956
<b>VI. KREDİLER VE ALACAKLAR</b>	(5)	<b>6,046,279</b>	<b>2,899,448</b>	<b>8,945,727</b>	<b>6,572,192</b>	<b>2,966,251</b>	<b>9,538,443</b>
6.1 Krediler ve Alacaklar		5,887,224	2,891,024	8,778,248	6,464,543	2,964,028	9,428,571
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		29,585	1,759	31,344	1,129	8,576	9,705
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		5,857,639	2,889,265	8,746,904	6,463,414	2,955,452	9,418,866
6.2 Takipteki Krediler		322,474	15,975	338,449	221,467	6,820	228,287
6.3 Özel Karşılıklar (-)		(163,419)	(7,551)	(170,970)	(113,818)	(4,597)	(118,415)
<b>VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI</b>	(18)	<b>221,530</b>	<b>69,516</b>	<b>291,046</b>	<b>339,326</b>	<b>122,084</b>	<b>461,410</b>
<b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>	(6)	<b>809,209</b>	<b>21,199</b>	<b>830,408</b>	<b>799,384</b>	<b>19,427</b>	<b>818,811</b>
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		809,209	21,199	830,408	799,384	19,427	818,811
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>IX. İŞTİRAKLER (Net)</b>	(7)	<b>279</b>	<b>-</b>	<b>279</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>12</b>
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		279	-	279	12	-	12
9.2.1 Mali İştirakler		12	-	12	12	-	12
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		267	-	267	-	-	-
<b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>	(8)	<b>590</b>	<b>-</b>	<b>590</b>	<b>590</b>	<b>-</b>	<b>590</b>
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		590	-	590	590	-	590
<b>XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)</b>	(9)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>	(10)	<b>84,289</b>	<b>443,822</b>	<b>528,111</b>	<b>89,310</b>	<b>460,568</b>	<b>549,878</b>
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		108,756	502,749	611,505	115,903	522,457	638,360
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		490	-	490	345	-	345
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		(24,957)	(58,927)	(83,884)	(26,938)	(61,889)	(88,827)
<b>XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>	(11)	<b>123,546</b>	<b>715</b>	<b>124,261</b>	<b>99,967</b>	<b>2,214</b>	<b>102,181</b>
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		123,546	715	124,261	99,967	2,214	102,181
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(12)	<b>258,005</b>	<b>17,630</b>	<b>275,635</b>	<b>258,478</b>	<b>17,016</b>	<b>275,494</b>
<b>XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(13)	<b>14,792</b>	<b>1,389</b>	<b>16,181</b>	<b>13,460</b>	<b>1,302</b>	<b>14,762</b>
15.1 Şerefiye		1,205	-	1,205	1,205	-	1,205
15.2 Diğer		13,587	1,389	14,976	12,255	1,302	13,557
<b>XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	(14)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVII. VERGİ VARLIĞI</b>	(15)	<b>20,762</b>	<b>1,891</b>	<b>22,653</b>	<b>29,941</b>	<b>868</b>	<b>30,809</b>
17.1 Cari Vergi Varlığı		12,215	-	12,215	10,889	-	10,889
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		8,547	1,891	10,438	19,052	868	19,920
<b>XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(16)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIX. DİĞER AKTİFLER</b>	(17)	<b>329,889</b>	<b>57,155</b>	<b>387,044</b>	<b>327,478</b>	<b>62,562</b>	<b>390,040</b>
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>10,194,487</b>	<b>7,021,321</b>	<b>17,215,808</b>	<b>10,967,487</b>	<b>6,632,522</b>	<b>17,600,009</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. KONSOLİDE BİLANÇO – PASİF KALEMLER**

		Cari Dönem 31.03.2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I.</b>	<b>MEVDUAT</b>	(1)	<b>5,238,573</b>	<b>5,530,654</b>	<b>10,769,227</b>	<b>5,479,322</b>	<b>4,945,990</b>	<b>10,425,312</b>
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		142,915	1,136,716	1,279,631	153,599	1,148,297	1,301,896
1.2	Diğer		5,095,658	4,393,938	9,489,596	5,325,723	3,797,693	9,123,416
<b>II.</b>	<b>ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	(2)	<b>57,567</b>	<b>76,548</b>	<b>134,115</b>	<b>94,620</b>	<b>79,674</b>	<b>174,294</b>
<b>III.</b>	<b>ALINAN KREDİLER</b>	(3)	<b>1,201,626</b>	<b>1,525,004</b>	<b>2,726,630</b>	<b>2,098,183</b>	<b>1,640,474</b>	<b>3,738,657</b>
<b>IV.</b>	<b>PARA PİYASALARINA BORÇLAR</b>		<b>554,550</b>	-	<b>554,550</b>	<b>201,804</b>	-	<b>201,804</b>
4.1	Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-	60	-	60
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		554,550	-	554,550	201,744	-	201,744
<b>V.</b>	<b>İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>FONLAR</b>		-	-	-	-	-	-
6.1	Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>VII.</b>	<b>MUHTELİF BORÇLAR</b>		<b>225,514</b>	<b>39,282</b>	<b>264,796</b>	<b>249,141</b>	<b>15,168</b>	<b>264,309</b>
<b>VIII.</b>	<b>DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	(4)	<b>211,391</b>	<b>2,187</b>	<b>213,578</b>	<b>234,743</b>	<b>4,164</b>	<b>238,907</b>
<b>IX.</b>	<b>FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>	(13)	<b>34,230</b>	<b>2,725</b>	<b>36,955</b>	<b>142,700</b>	<b>129</b>	<b>142,829</b>
<b>X.</b>	<b>KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	(5)	-	-	-	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri ( - )		-	-	-	-	-	-
<b>XI.</b>	<b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	(6)	<b>65,761</b>	-	<b>65,761</b>	<b>67,611</b>	-	<b>67,611</b>
11.1	Geçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		65,761	-	65,761	67,611	-	67,611
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XII.</b>	<b>KARŞILIKLAR</b>	(7)	<b>132,486</b>	<b>20,826</b>	<b>153,312</b>	<b>129,564</b>	<b>23,235</b>	<b>152,799</b>
12.1	Genel Karşılıklar		56,186	18,305	74,491	62,583	20,619	83,202
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı		15,081	-	15,081	14,136	-	14,136
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar		61,219	2,521	63,740	52,845	2,616	55,461
<b>XIII.</b>	<b>VERGİ BORCU</b>	(8)	<b>45,592</b>	<b>69</b>	<b>45,661</b>	<b>51,195</b>	<b>227</b>	<b>51,422</b>
13.1	Cari Vergi Borcu		43,214	69	43,283	51,186	227	51,413
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu		2,378	-	2,378	9	-	9
<b>XIV.</b>	<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>	(9)	-	-	-	-	-	-
14.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XV.</b>	<b>SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>	(10)	-	<b>528,363</b>	<b>528,363</b>	-	<b>495,055</b>	<b>495,055</b>
<b>XVI.</b>	<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	(11)	<b>1,614,930</b>	<b>107,930</b>	<b>1,722,860</b>	<b>1,544,332</b>	<b>102,678</b>	<b>1,647,010</b>
16.1	Ödenmiş Sermaye		485,000	-	485,000	485,000	-	485,000
16.2	Sermaye Yedekleri		3,698	(1,871)	1,827	5,489	(2,547)	2,942
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		1,876	-	1,876	1,876	-	1,876
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		6,509	(1,871)	4,638	6,943	(2,547)	4,396
16.2.4	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.5	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8	Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		(4,687)	-	(4,687)	(3,330)	-	(3,330)
16.2.9	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr Yedekleri		829,136	93,127	922,263	344,233	84,305	428,538
16.3.1	Yasal Yedekler		88,329	-	88,329	60,426	-	60,426
16.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3	Olağanüstü Yedekler		725,954	93,135	819,089	276,771	83,452	360,223
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		14,853	(8)	14,845	7,036	853	7,889
16.4	Kâr veya Zarar		56,717	(121)	56,596	481,104	5,665	486,769
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı		-	-	-	-	-	-
16.4.2	Dönem Net Kâr/Zararı		56,717	(121)	56,596	481,104	5,665	486,769
16.5	Azınlık Hakkı	(12)	240,379	16,795	257,174	228,506	15,255	243,761
<b>PASİF TOPLAMI</b>			<b>9,382,220</b>	<b>7,833,588</b>	<b>17,215,808</b>	<b>10,293,215</b>	<b>7,306,794</b>	<b>17,600,009</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

		Cari Dönem 31.03.2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008		
	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>A.</b>	<b>BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>						
<b>I.</b>	<b>GARANTİ ve KEFALETLER</b>	(1), (3)	<b>6,279,521</b>	<b>10,280,299</b>	<b>16,559,820</b>	<b>5,987,384</b>	<b>13,596,131</b>
1.1	Teminat Mektupları		1,184,121	1,261,441	2,445,562	1,262,496	2,539,130
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		65,785	23,048	88,833	60,852	84,169
1.1.2	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		115,748	58,170	173,918	126,643	197,507
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları		1,002,588	1,180,223	2,182,811	1,075,001	2,257,454
1.2	Banka Kredileri		402	43,073	43,475	-	51,320
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri		402	39,708	40,110	-	47,272
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri		-	3,365	3,365	-	4,048
1.3	Akreditifler		38	741,168	741,206	238	618,122
1.3.1	Belgeli Akreditifler		38	577,495	577,533	238	523,547
1.3.2	Diğer Akreditifler		-	163,673	163,673	-	94,575
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-
1.5	Cirolar		-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar		-	-	-	-	-
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden		109,661	106,346	216,007	85,517	185,028
1.9	Diğer Kefaletlerimizden		973	50,494	51,467	519	31,886
<b>II.</b>	<b>TAAHHÜTLER</b>	(1), (3)	<b>2,423,793</b>	<b>1,473,629</b>	<b>3,897,422</b>	<b>2,221,159</b>	<b>195,315</b>
2.1	Cayılabilir Taahhütler		2,423,793	1,473,629	3,897,422	2,221,159	195,315
2.1.1	Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		131,186	1,455,536	1,586,722	-	182,115
2.1.2	Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-
2.1.3	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		898,498	-	898,498	843,376	843,376
2.1.5	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		567,046	-	567,046	560,682	560,682
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		16,658	-	16,658	12,449	12,449
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		769,380	1,179	770,559	759,651	1,114
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		2,423	-	2,423	2,281	2,281
2.1.11	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-
2.1.13	Diğer Cayılabilir Taahhütler		38,602	16,914	55,516	42,720	12,086
2.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	(2)	<b>2,560,533</b>	<b>6,604,148</b>	<b>9,164,681</b>	<b>2,417,455</b>	<b>5,335,958</b>
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		499,415	360,331	859,746	582,448	420,017
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		499,415	360,331	859,746	582,448	420,017
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		2,061,118	6,243,817	8,304,935	1,835,007	4,915,941
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		702,216	3,576,854	4,279,070	476,381	2,286,992
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		374,963	1,768,007	2,142,970	252,369	1,128,000
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		327,253	1,808,847	2,136,100	224,012	1,158,992
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri		1,011,270	1,650,748	2,662,018	1,017,696	1,477,833
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri		647,532	603,237	1,250,769	798,652	384,175
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri		263,738	971,359	1,235,097	219,044	1,000,890
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri		50,000	38,076	88,076	-	46,384
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri		50,000	38,076	88,076	-	46,384
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		347,632	397,586	745,218	340,930	347,988
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları		139,459	235,542	375,001	162,923	182,845
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları		208,173	162,044	370,217	178,007	165,143
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri		-	239,454	239,454	-	208,133
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri		-	239,454	239,454	-	208,133
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-
3.2.6	Diğer		-	379,175	379,175	-	594,995
<b>B.</b>	<b>EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>		<b>107,561,070</b>	<b>8,240,393</b>	<b>115,801,463</b>	<b>87,082,784</b>	<b>7,698,290</b>
<b>IV.</b>	<b>EMANET KIYMETLER</b>		<b>92,442,180</b>	<b>602,441</b>	<b>93,044,621</b>	<b>72,354,938</b>	<b>640,529</b>
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		508,821	-	508,821	440,645	440,645
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler		89,367,650	207,497	89,575,147	68,866,692	178,704
4.3	Tahsile Alınan Çekler		2,417,303	230,223	2,647,526	2,901,869	287,854
4.4	Tahsile Alınan Ticari Senetler		140,574	121,760	262,334	138,746	112,307
4.5	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		794	42,961	43,755	-	61,664
4.6	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-
4.7	Diğer Emanet Kıymetler		7,038	-	7,038	6,986	6,986
4.8	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>REHİNLİ KIYMETLER</b>		<b>15,097,042</b>	<b>7,636,831</b>	<b>22,733,873</b>	<b>14,706,874</b>	<b>7,056,852</b>
5.1	Menkul Kıymetler		319,659	11,113	330,772	273,479	12,963
5.2	Teminat Senetleri		7,601,681	5,896,703	13,498,384	7,430,760	5,491,782
5.3	Emtia		8,324	241,652	249,976	8,466	126,818
5.4	Varant		-	-	-	-	-
5.5	Gayrimenkul		5,876,899	1,091,109	6,968,008	5,635,117	1,048,994
5.6	Diğer Rehinli Kıymetler		1,290,479	396,254	1,686,733	1,359,052	376,295
5.7	Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>		<b>21,848</b>	<b>1,121</b>	<b>22,969</b>	<b>20,972</b>	<b>909</b>
<b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>			<b>113,840,591</b>	<b>18,520,692</b>	<b>132,361,283</b>	<b>93,070,168</b>	<b>15,307,036</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK- 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III. KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

		Cari Dönem 01.01-31.03.2009	Önceki Dönem 01.01-31.03.2008
		Dipnot	Toplam
<b>I.</b>	<b>FAİZ GELİRLERİ</b>	(1)	<b>556,052</b>
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		403,983
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		10,677
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		8,166
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		18,041
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		78,986
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		2,721
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		42,846
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		33,419
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		14,955
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		21,244
<b>II.</b>	<b>FAİZ GİDERLERİ</b>	(2)	<b>346,719</b>
2.1	Mevduata Verilen Faizler		212,621
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		103,909
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		6,664
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		23,525
<b>III.</b>	<b>NET FAİZ GELİRİ (I - II)</b>		<b>209,333</b>
<b>IV.</b>	<b>NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>		<b>69,716</b>
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		100,182
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		10,932
4.1.2	Diğer		89,250
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		30,466
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		525
4.2.2	Diğer		29,941
<b>V.</b>	<b>TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	(3)	<b>7</b>
<b>VI.</b>	<b>TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)</b>	(4)	<b>41,258</b>
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		26,082
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(47,083)
6.3	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		62,259
<b>VII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	(5)	<b>12,090</b>
<b>VIII.</b>	<b>FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>332,404</b>
<b>IX.</b>	<b>KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>	(6)	<b>50,202</b>
<b>X.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	(7)	<b>196,700</b>
<b>XI.</b>	<b>NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)</b>		<b>85,502</b>
<b>XII.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-
<b>XIII.</b>	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		-
<b>XIV.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-
<b>XV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+....+XIV)</b>	(8)	<b>85,502</b>
<b>XVI.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	(9)	<b>(16,561)</b>
16.1	Cari Vergi Karşılığı		(3,870)
16.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		(12,691)
<b>XVII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)</b>		<b>68,941</b>
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-
18.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
18.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		401,222
18.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		2,075
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		<b>6,551</b>
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
19.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-
19.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		6,551
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)</b>	(8)	<b>396,746</b>
<b>XXI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	(9)	-
21.1	Cari Vergi Karşılığı		-
21.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-
<b>XXII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)</b>	(10)	<b>396,746</b>
<b>XXIII.</b>	<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)</b>	(11)	<b>68,941</b>
23.1	Grubun Kârı / Zararı		56,596
23.2	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		12,345
	Hisse Başına Kâr / Zarar		-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA**  
**MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN KONSOLİDE TABLO**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**IV. KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER**  
**KALEMLERİNE İLİŞKİN KONSOLİDE TABLO**

	Cari Dönem 01.01-31.03.2009	Önceki Dönem 01.01-31.03.2008
<b>I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN</b>	20,472	(17,346)
<b>II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>	-	-
<b>III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>	-	-
<b>IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI</b>	6,956	23,352
<b>V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)</b>	(4,687)	-
<b>VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)</b>	-	-
<b>VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ</b>	-	-
<b>VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI</b>	-	-
<b>IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ</b>	(3,914)	3,451
<b>X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)</b>	<b>18,827</b>	<b>9,457</b>
<b>XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>	<b>(16,316)</b>	<b>(731)</b>
1.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	(16,316)	(731)
1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
1.4 Diğer	-	-
<b>XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X+XI)</b>	<b>2,511</b>	<b>8,726</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı/ (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./Durdurulan F.İlişkin Dur.V.Bir. Değ.F	Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
<b>I</b>	<b>Önceki Dönem – 01.01-31.03.2008</b>																		
<b>II</b>	<b>Dönem Başı Bakiyesi 31.12.2007</b>	<b>485,000</b>	-	<b>1,521</b>	-	<b>42,623</b>	-	<b>246,215</b>	<b>(22,750)</b>	-	<b>131,811</b>	<b>2,021</b>	-	-	-	-	<b>886,441</b>	<b>154,482</b>	<b>1,040,923</b>
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III</b>	<b>Yeni Bakiye (I+II)</b>	<b>485,000</b>	-	<b>1,521</b>	-	<b>42,623</b>	-	<b>246,215</b>	<b>(22,750)</b>	-	<b>131,811</b>	<b>2,021</b>	-	-	-	-	<b>886,441</b>	<b>154,482</b>	<b>1,040,923</b>
	Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IV</b>	<b>Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>V</b>	<b>Menkul Değer Değerleme Farkları</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(14,644)</b>	-	-	-	-	<b>(14,644)</b>	<b>(2,737)</b>	<b>(17,381)</b>
<b>VI</b>	<b>Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII</b>	<b>Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII</b>	<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX</b>	<b>İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X</b>	<b>Kur Farkları</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI</b>	<b>Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XII</b>	<b>Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XIII</b>	<b>İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XIV</b>	<b>Sermaye Artırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.1	Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.2	İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XV</b>	<b>Hisse Senedi İhraç</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XVI</b>	<b>Hisse Senedi İptal Kârları</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XVII</b>	<b>Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XVIII</b>	<b>Diğer</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>23,352</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>23,352</b>	<b>4,025</b>	<b>27,377</b>
<b>XIX</b>	<b>Dönem Net Karı veya Zararı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>432,686</b>	-	-	-	-	-	-	<b>432,686</b>	<b>9,239</b>	<b>441,925</b>
<b>XX</b>	<b>Kar Dağıtım</b>	-	-	-	-	<b>17,803</b>	-	<b>114,008</b>	-	-	<b>(131,811)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
20.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	<b>17,803</b>	-	<b>114,008</b>	-	-	<b>(131,811)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
20.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>																		
	<b>31.03.2008(III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII+XIX+XX)</b>	<b>485,000</b>	-	<b>1,521</b>	-	<b>60,426</b>	-	<b>360,223</b>	<b>602</b>	<b>432,686</b>	-	<b>(12,623)</b>	-	-	-	-	<b>1,327,835</b>	<b>165,009</b>	<b>1,492,844</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı/ (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./Durdurulan F.İlişkin Dur.V.Bir. Değ.F	Azınlık Payları Toplam Özkaynak	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak	
<b>Önceki Dönem – 01.01-31.03.2009</b>																			
<b>Dönem Başı Bakiyesi 31.12.2008</b>		<b>485,000</b>	-	<b>1,876</b>	-	<b>60,426</b>	-	<b>360,223</b>	<b>7,889</b>	-	<b>486,769</b>	<b>4,396</b>	-	-	<b>(3,330)</b>	-	<b>1,403,249</b>	<b>243,761</b>	<b>1,647,010</b>
<b>TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>																			
Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Yeni Bakiye (I+II)</b>		<b>485,000</b>	-	<b>1,876</b>	-	<b>60,426</b>	-	<b>360,223</b>	<b>7,889</b>	-	<b>486,769</b>	<b>4,396</b>	-	-	<b>(3,330)</b>	-	<b>1,403,249</b>	<b>243,761</b>	<b>1,647,010</b>
Dönem İçindeki Değişimler																			
<b>Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış</b>																			
<b>Menkul Değer Değerleme Farkları</b>																			
Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	242	-	-	-	-	242	45	287	
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları</b>																			
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,357)	-	(1,357)	
İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Kur Farkları</b>																			
Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik</b>																			
İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Sermaye Artırımı</b>																			
Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>																			
Diğer		-	-	-	-	-	-	6,956	-	(486,769)	-	-	-	-	-	6,956	1,023	7,979	
<b>Dönem Net Karı veya Zararı</b>									<b>56,596</b>							<b>56,596</b>	<b>12,345</b>	<b>68,941</b>	
<b>Kar Dağıtım</b>																			
Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	27,903	-	458,866	-	-	(486,769)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Diğer																			
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>																			
<b>31.03.2009(III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII+XIX+XX)</b>		<b>485,000</b>	-	<b>1,876</b>	-	<b>88,329</b>	-	<b>819,089</b>	<b>14,845</b>	<b>56,596</b>	-	<b>4,638</b>	-	-	<b>(4,687)</b>	-	<b>1,465,686</b>	<b>257,174</b>	<b>1,722,860</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**VI. KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

	Dipnot	Cari Dönem 01.01-31.03.2009	Önceki Dönem 01.01-31.03.2008
<b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>(581,218)</b>	<b>(33,465)</b>
1.1.1 Alınan Faizler		500,750	566,482
1.1.2 Ödenen Faizler		(432,841)	(379,128)
1.1.3 Alınan Temettüleri		7	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		100,182	74,219
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		(323,042)	112,810
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		27,400	16,012
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(142,255)	(86,921)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(1,117)	(10,896)
1.1.9 Diğer	(1)	(310,302)	(326,043)
<b>1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>339,820</b>	<b>370,901</b>
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		10,998	25,621
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		18,461	(24,976)
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		528,510	(1,035,660)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		191,206	(169,510)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		321,091	(619,825)
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		386,734	1,753,457
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(978,616)	412,918
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1)	(138,564)	25,916
<b>I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>(241,398)</b>	<b>334,476</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>145,501</b>	<b>145,974</b>
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	364,671
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(14,019)	(18,862)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		560	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(862,722)	(276,700)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		1,073,096	65,054
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		(49,413)	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	3,871
2.9 Diğer	(1)	(2,001)	7,940
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer	(1)	-	-
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>	(1)	<b>250,107</b>	<b>236,797</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>		<b>154,210</b>	<b>717,247</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>3,735,008</b>	<b>2,671,846</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>3,889,218</b>	<b>3,389,093</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**  
**MUHASEBE POLİTİKALARI**

**I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar**

Finansal Holding Şirketi, yasal kayıtlarını, Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta olup, finansal tablolarını ve finansal tablolarına baz teşkil eden dökümanlarını Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik, Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak hazırlanmaktadır.

Geçmiş dönem finansal tablolar, 16 Ocak 2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nun 1 sıra Nolu Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak muhasebeleştirilmiş, buna ilave olarak cari dönem finansal tabloları ile karşılaştırmalı olarak verilebilmesi için gerekli sınıflandırmalar yapılmıştır.

5083 sayılı “Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun” (5083 sayılı Kanun) ile Türkiye Cumhuriyeti Devleti’nin para biriminin ismi Yeni Türk Lirası, alt birimi ise Yeni Kuruş olarak tanımlanmıştır. Diğer taraftan Bakanlar Kurulu’nun Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı’nın eki Karar ile Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para birimi olan Yeni Türk Lirası ve alt birimi olan Yeni Kuruş’ta yer alan “Yeni” ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmıştır.

**II. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklamalar**

Grup, KOBİ’lerden uluslararası şirketlere ve küçük bireysel yatırımcıya kadar her türlü müşterisinin finansal ihtiyaçlarına yönelik ürünleri mevzuatlara uygun olarak geliştirmek ve bu ürünleri pazarlamak amacıyla çalışmaktadır. Müşteri istekleri karşılırken Grubun öncelikli amacı riskleri minimize ederek karlılığı artırıp optimum likiditeyi sağlamaktır. Bu sebeple yaratmış olduğu kaynakların ortalama %42’sini likit ürünlerde değerlendirmekte, bu değerlendirme sırasında, vade yönetimine azami önem göstererek mevcut şartlarda en yüksek getiriye elde etmeyi amaçlamaktadır.

Grup, aktif pasif yönetimi yaparken kaynak maliyeti ile ürün getirisi arasında her zaman pozitif bir marj ile çalışmayı ve uygun vade riski yaratmayı ve yönetmeyi amaç edinmiştir.

Grubun risk yönetimi stratejisinin bir unsuru olarak, Grubun her türlü kısa vadeli kur, faiz ve fiyat hareketlerinde risk oluşturabilecek pozisyonların yönetimi TEB A.Ş.’nin Hazine Aktif Pasif Bölümü tarafından ve Finansal Holding Şirketi Yönetim Kurulu ve ilgili yönetim kurullarınca tanımlanan işlem limitleri dahilinde yapılmaktadır. Grup Şirketleri’nin aktif pasif komiteleri, kısa, orta ve uzun vadeli fiyat stratejilerini belirlerken vade uyumsuzluğunu yönetmekte, fiyatlama politikası olarak da pozitif bilanço marjı ile çalışılması ilkesini benimsemektedir.

TEB A.Ş.’nin Yönetim Kurulu hazine işlemleri olarak para, sermaye ve mal piyasalarında risk alınmasına izin vermekte ve Yönetim Kurulunca belirlenen limitler ürün bazlı olarak ayrı ayrı tanımlanmaktadır.

Grubun, satılmaya hazır yabancı para cinsinden sermaye araçları dolayısıyla maruz kaldığı kur riskinden korunma stratejileri kur riski ana başlığı altında, sabit faizli mevduattan ve değişken faizli kullanılan kredilerden kaynaklanan faiz oranı riskinden korunmaya yönelik uygulamalar ise faiz oranı riski ana başlığı altında detaylı olarak açıklanmıştır.

TEB A.Ş.’nin ve diğer Grup Şirketleri’nin aktif pasif komiteleri bilançonun yapısına uygun olarak faiz ve kur farkı değişikliklerinden korunmak için para swapları, vadeli döviz alım satımları ve benzeri türev ürünlerine onay vermektedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III- Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler**

	<b>Konsolidasyon Yöntemi</b>	<b>Ana Merkez</b>	<b>Ortaklık Oranları (%)</b>
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (TEB A.Ş.)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
The Economy Bank N.V. (Economy Bank)	Tam konsolidasyon	Hollanda	84.3
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (TEB Yatırım)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Faktoring A.Ş. (TEB Faktoring)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Finansal Kiralama A.Ş. (TEB Leasing)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. (TEB Portföy)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Tüketici Finansmanı A.Ş. (TEB Cetelem)	Tam konsolidasyon	Türkiye	100.0
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş. (TEB Arval)	Tam konsolidasyon	Türkiye	100.0
TEB SH.A (TEB Kosova)	Tam konsolidasyon	Kosova	100.0
Ekonomi Bank IBU LTD. (Ekonomi Bank IBU)	Tam konsolidasyon	K.K.T.C	99.9
Stichting Effecten Dienstverlening	Tam konsolidasyon	Hollanda	84.3
Kronenburg Vastgoed B.V.	Tam konsolidasyon	Hollanda	84.3

Konsolidasyon kapsamına alınan kuruluşların belirlenmesinde 8 Kasım 2006 tarihli 26340 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan "Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" esas alınmıştır. Finansal Holding Şirketi ve konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklar bu raporda birlikte “Grup” olarak adlandırılmaktadır.

Finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerin muhasebe ve raporlama standartlarına; Türk Ticaret Kanunu ve/veya Finansal Kiralama Kanunu ve/veya BDDK yönetmelikleri ile Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerinde belirlenen finansal tablo ve raporların sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlayan bağlı ortaklıkların finansal tabloları yapılan gerekli birtakım düzeltmelerle TMS ve TFRS’ye uygun hale getirilmektedir.

Bağlı ortaklıklarca kullanılan muhasebe politikalarının Finansal Holding Şirketi’nden farklı olduğu durumda farklılıklar finansal tablolarda önemlilik kriteri dikkate alınarak uyumlaştırılmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları 31 Mart 2009 itibarıyla hazırlanmıştır. Konsolidasyon kapsamına alınan finansal kuruluşlar için tam konsolidasyon metodu uygulanmıştır.

Finansal Holding Şirketi ve bağlı ortaklıklar arasındaki işlemler ve bakiyeler karşılıklı netleştirilmektedir.

**Yabancı Para İşlemlerine İlişkin Açıklamalar**

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların konsolide finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan USD ve EURO kur değerleri sırasıyla 1.6682 Tam TL ve 2.2163 Tam TL’dir. ( 31 Aralık 2008 USD kuru: 1.5218 Tam TL, 31 Aralık 2008 EURO kuru: 2.1332 Tam TL).

Aktifleştirilmiş kur farkları bulunmamaktadır.

Kur riski yönetim politikasının temel esasları ile ilgili bilgiler, Dördüncü Bölüm’de IV no’lu dipnotta verilmektedir.

Borçlanmayı temsil eden menkul değerler bulunmamaktadır. Parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda yer alan "Kambiyo Karı/Zararı" kalemleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki yabancı para cinsinden bağlı ortaklıkların aktif ve pasif kalemleri dönem sonu kapanış kuru ile, gelir ve gider kalemleri ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak TL’ye dönüştürülmüştür. Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların özkaynaklarının enflasyon ve devaluasyon farklarından doğan 14,845 TL tutarındaki kur farkı karı (31 Aralık 2008: 7,889 TL) özkaynaklar altında açılan diğer kar yedekleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.



**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**IV. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri İle Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar**

Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri ile swap para işlemlerinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde, söz konusu işlemlerin ilgili sözleşme kurlarının, ilgili döviz cinsleri için bilanço tarihinden her bir işlemin vade sonu tarihleri için geçerli olan cari piyasa faiz oranları ile bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri, dönem sonu kurları ile karşılaştırılmakta, ortaya çıkan kur farkları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Swap faiz işlemlerinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde, swap faiz işleminin sözleşmeye göre sabit faiz oranı üzerinden ödenecek veya alınacak faiz tutarları, bilanço tarihinden sabit faizli ödemenin veya tahsilatın yapılacağı tarihe kadar geçerli olan cari piyasa faiz oranları ile bilanço tarihine iskonto edilerek, sözleşmeye göre değişken faiz oranı üzerinden alınacak veya ödenecek faiz tutarları bilanço tarihinden ödemenin veya tahsilatın yapılacağı tarihe kadar geçerli olan cari piyasa faiz oranları ile baştan hesaplanarak yine bilanço tarihinden değişken faiz oranlı ödemenin veya tahsilatın yapılacağı tarihe kadar geçerli cari piyasa faiz oranları ile bilanço tarihine iskonto edilerek hesaplanmakta ve alınacak/verilecek sabit faiz tutarları ile alınacak/verilecek değişken faiz tutarları arasındaki farklar cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Opsiyon alım ve satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde sözleşme kurlarının bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri ve dönem sonu kurları karşılaştırılarak ve opsiyonun gerçekleştirilebilirliği dikkate alınarak hesaplanan gerçeğe uygun değer farkları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Opsiyon sözleşmeleri için alınan ve verilen primler ise tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Futures işlemleri, günlük olarak birincil piyasalarda oluşan fiyatlar ile değerlendirilmekte ve ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar veya zararlar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

TEB A.Ş., piyasalardaki faiz değişimlerinden etkilenmemek amacı ile elinde bulundurduğu swap portföyünün bir kısmını kredilerinden oluşturduğu portföyü ile eşleyerek 1 Temmuz 2008 tarihinden itibaren gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine geçmiştir.

TEB A.Ş., riskten korunma konusu kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimleri “Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar” hesabında muhasebeleştirirken, bilanço tarihinden öncesine ait faizlerini ise ilgili kredilerin “Faiz Gelirleri” hesaplarında muhasebeleştirmektedir. Bununla beraber riskten korunma konusu kalemlerinin finansal riskten korunma muhasebesine başlangıç tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile defter değerleri arasındaki farkları ise söz konusu kalemlerin vadelerine paralel olarak itfa etmekte ve yine “Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar” hesabında muhasebeleştirmektedir.

Diğer taraftan riskten korunma araçlarının finansal riskten korunma muhasebesine başlangıç tarihi ile bilanço tarihi arasında oluşan gerçeğe uygun değerlerindeki değişimleri “Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar” hesabında muhasebeleştirirken, bilanço tarihinden öncesine ait faizlerini ise “Diğer Faiz Giderleri” hesaplarında muhasebeleştirmektedir.

**V. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar**

Faiz gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre, gelecekteki nakit ödeme ve tahsilatları bilinen finansal varlık ve borçlar için etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kayıtlara intikal ettirilmektedir. İlgili mevzuat uyarınca donuk alacak haline gelen kredilerin faiz tahakkuk ve reeskont tutarları iptal edilmektedir. Donuk alacak haline gelen kredilerin, faizleri ancak nakden tahsil edildiğinde faiz geliri olarak kaydedilmektedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar**

Bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, nakdi ve gayrinakdi kredilerle ilgili peşin tahsil edilen komisyon gelirleri ise etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilerek dönemsellik ilkesi gereği ilgili dönemde gelir kaydedilmektedir.

Finansal yükümlülüklerle ilişkin olarak diğer kurum ve kuruluşlara ödenen ve işlem maliyetini oluşturan kredi ücret ve komisyon giderleri peşin ödenmiş gider hesabında takip edilmekte olup etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilerek dönemsellik ilkesi gereği ilgili dönemlerde gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Temettü gelirleri iştirak ve bağlı ortaklıkların kar dağıtımlarını gerçekleştirdikleri tarihlerde kayıtlara yansıtılmaktadır.

**VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

Finansal araçlar, finansal aktifler, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Grup bu enstrümanların alım ve satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapmaktadır.

Finansal araçlar, Grubun ticari faaliyetlerinin önemli bir bölümünü meydana getirmektedir. Bu araçlar finansal tablolardaki likiditeyi, kredi ve faiz riskini ortaya çıkarma, etkileme ve azaltabilme özelliğine sahiptir.

Finansal araçların normal yoldan alım satım işlemleri teslim tarihi (“settlement date”) esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Teslim tarihi, bir varlığın Gruba teslim edildiği veya Grup tarafından teslim edildiği tarihtir. Teslim tarihi muhasebesi, (a) varlığın işletme tarafından elde edildiği tarihte muhasebeleştirilmesini ve (b) varlığın işletme tarafından teslim edildiği tarih itibarıyla bilanço dışı bırakılmasını ve yine aynı tarih itibarıyla elden çıkarma kazanç ya da kaybının muhasebeleştirilmesini gerektirir. Teslim tarihi muhasebesinin uygulanması durumunda, işletme, teslim aldığı varlıklarda olduğu gibi, ticari işlem tarihi ve teslim tarihi arasındaki dönem boyunca varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimleri muhasebeleştirir.

Normal yoldan alım veya satım, bir finansal varlığın, genellikle yasal düzenlemeler veya ilgili piyasa teammülleri çerçevesinde belirlenen bir süre içerisinde teslimini gerektiren bir sözleşme çerçevesinde satın alınması veya satılmasıdır. İşlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki süre içerisinde elde edilecek olan bir varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, satın alınan aktifler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir.

Aşağıda her finansal aracın tahmini gerçeğe uygun değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

*Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar*

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değeridir.

*Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar*

Alım satım amaçlı menkul değerler piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır. İlgili kıymetin elde edilmesine ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilir. Söz konusu menkul değerlerin maliyet değerleri ile piyasa değeri arasında oluşan pozitif fark faiz ve gelir reeskontu olarak, negatif fark ise “Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı” hesabı altında muhasebeleştirilir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

*Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ve Krediler*

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve krediler ile alacaklar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar; krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak ve alım satım amaçlı menkul kıymetler dışında kalan tüm menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Menkul değerlerin ilk kayda alınmasında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti kullanılmaktadır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Menkul Değerler Değer Artış Fonu” hesabı altında gösterilmektedir. Aktif piyasalarda işlem gören borçlanma senetlerinin rayiç değeri borsa fiyatına, borsa fiyatının bulunmaması halinde ise Resmi Gazete’de yer alan fiyatına göre belirlenmektedir. Aktif bir piyasada bir fiyatın bulunmadığı durumlarda, rayiç değerinin tespitinde TMS’de belirtilen diğer yöntemler kullanılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ise ilk kayda alımdan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan elde edilen faizler, faiz geliri olarak kaydedilmektedir.

Önceden vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar arasında sınıflandırılan ancak, sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Grup, finansal varlıkların yukarıda açıklanan sınıflamalara göre tasnifini anılan varlıkların edinilmesi esnasında yapmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların alım ve satım işlemleri menkul değerlerin teslim tarihine göre muhasebeleştirilmektedir.

*Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar*

Krediler borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardır.

Grup, krediler ve alacakların ilk kaydını elde etme maliyeti ile yapmakta, kayda alınmayı izleyen dönemlerde TMS’ye uygun olarak etkin faiz oranı yöntemi kullanarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek krediler için karşılık ayrılmakta ve masraf yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut kredilerle ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Grup yönetiminin kredi portföyünü kalite ve risk açısından değerlendirerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

*Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar (devamı)*

TEB A.Ş., 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan ve 23 Ocak 2009 tarih ve 27119 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan yönetmelik ile değişiklik yapılan “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılabacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” uyarınca III., IV. ve V. grup kredileri için özel karşılık ayırmaktadır. Söz konusu özel karşılıklar, “Karşılık ve Değer Düşme Giderleri-Özel Karşılık Giderleri” hesapları kullanılarak kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Bu tür kredilerle ilgili olarak yapılan tahsilatlarda öncelikle söz konusu kredinin ana para borçları karşılanmakta, ardından faiz alacakları tahsil edilmektedir.

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara istinaden yapılan tahsilatlar gelir tablosunda "Krediler ve Diğer Alacaklar Karşılığı" hesabından düşülmekte, faiz gelirleri ise "Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler" hesabına alacak vererek kaydedilmektedir.

Serbest kalan karşılık tutarları “Karşılık ve Değer Düşme Giderleri - Özel Karşılık Giderleri” hesabına ters kayıt verilerek kapatılmaktadır.

Özel karşılıkların dışında, Grup kredi ve diğer alacakları için genel kredi karşılığı ayırmaktadır.

TEB A.Ş. 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için binde 5, gayri nakdi krediler için binde 1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılabacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”de yapılan değişiklik ile 31 Ekim 2006 sonrasında nakdi kredi ve diğer alacaklar bakiyesi artış göstermişse artan kısım için yüzde 1, 31 Ekim 2006 bakiyesi için binde 5, 31 Ekim 2006 sonrasında gayri nakdi krediler bakiyesi artış göstermişse artan kısım için binde 2, 31 Ekim 2006 bakiyesi için ise binde 1 oranında genel kredi karşılığı ayırmakta, aynı yönetmeliğin 6 Şubat 2008 tarihinde değişen hükümlerine istinaden de yakın izlemedeki nakdi krediler toplamının yüzde 2’si ve yakın izlemedeki gayrinakdi krediler toplamının binde 4’ü oranında genel kredi karşılığı ayırmaktadır.

TEB Leasing, TEB Faktoring ve TEB Cetelem 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılabacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” ve 6 Mart 2008 tarih ve 26808 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılabacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” uyarınca karşılık ayırmaktadır.

**VIII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar**

Grup, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Grup ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın (“zarar/kayıp olayı”) meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar, ne kadar olası olursa olsunlar muhasebeleştirilmez.

**IX. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar**

Finansal varlıklar ve borçlar, netleştirmeye yönelik kanuni bir hak ve yaptırım gücüne sahip olunması ve ilgili finansal aktif ve pasifin net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinin olması durumunda veya ilgili finansal varlığın ve borcun eş zamanlı olarak gerçekleştirilmesi veya ödenmesi halinde sözkonusu finansal varlıklar ve borçlar bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**X. Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklamalar**

Grup, müşterilerle repo anlaşmaları çerçevesinde yapılan hazine bonosu ve devlet tahvili alım-satım işlemlerini bilanço hesaplarında takip etmektedir. Dolayısıyla, repo anlaşması çerçevesinde müşterilere satılan devlet tahvili ve hazine bonoları, Grubun repoya konu menkul değerleri sınıflamasına bağlı olarak, finansal tablolarda alım satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler kalemleri altında sınıflandırılmakta ve ilgili hesabın değerlendirme esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda para piyasaları ana kalemi altında ayrı bir kalemde repo işlemlerinden elde edilen fonlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

Bu tür işlemler kısa vadeli olup repoya konu olan menkul kıymetlerin tümü Devlet İç Borçlanma Senetleri'nden oluşmaktadır.

Bu işlemlerden oluşan gelir ve giderler gelir tablosunda "Menkul Değerlerden Alınan Faizler" ve "Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler" hesaplarında gösterilmektedir.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, Grubun 463 TL tutarında ters repo işlemi bulunmaktadır. (31 Aralık 2008: 216 TL).

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, Grubun ödünce konu edilmiş menkul değerleri yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur).

**XI. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ile bu Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Açıklamalar**

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar, satış olasılığı yüksek olan; yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olan varlıklardan oluşmaktadır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Bunun yanı sıra, satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Durdurulan bir faaliyet, faaliyetlerin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin olan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Bu çerçevede, satış süreci 28 Mart 2008 tarihinde tamamlanan TEB Sigorta A.Ş.'nin faaliyet sonuçları durdurulan faaliyet olarak sınıflandırılmıştır.

**XII. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar**

Bağlı ortaklıkların elde etme maliyeti ile özsermaye toplamından sermaye payına düşen tutar arasındaki 1,205 TL (31 Aralık 2008:1,205 TL) tutarındaki pozitif fark ilgili değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra ilişikteki konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye olarak gösterilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile izlenmekte olup, itfa payları, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihine kadar amortisman tabi varlıkların maliyetine ilave edilmiş varsa kur farkı, finansman giderleri ve yeniden değerlendirme artışı ilgili varlığın maliyetinden düşülerek bulunan yeni değerler üzerinden enflasyona göre düzeltme işlemine tabi tutulmuş olup, bu tarihten sonra elde etme değerleri ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli ile izlenmekte ve varsa değer düşüklüğü için karşılık ayrılmakta ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**XII. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar (devamı)**

Grubun diğer maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıfladığı başlıca varlıklar satın alınmış olan bilgisayar yazılımlarıdır. Söz konusu varlıkların amortisman süresinin belirlenmesinde özel bir kriter uygulanmamış olup Vergi Usul Kanunu (V.U.K.) hükümlerine bağlı kalınmış ve bu kıymetler için faydalı ömür 3 yıl olarak belirlenmiştir. Grup’da yaygın olarak kullanılmakta olan bilgisayar programları ise Grup bünyesinde ve çalışanları tarafından hazırlanmakta olup, bu yazılımlarla ilgili giderler aktifleştirilmemektedir. Bilgisayar yazılımları ancak acil ve özel projelerle ilgili olarak satın alınmaktadır.

Muhasebe tahminlerinde amortisman süresi, amortisman yöntemi veya kalıntı değer bakımından cari dönemde veya sonraki dönemlerde önemli etkilerinin olması beklenen bir değişiklik yoktur.

**XIII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar**

Gayrimenkuller 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerleri ile, bu tarihten sonra elde etme değerleri ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli ile izlenmekte ve varsa değer düşüklüğü için karşılık ayrılmaktadır. Gayrimenkuller için normal amortisman yöntemi uygulanmakta olup, faydalı ömür elli yıl olarak esas alınmıştır. Özel maliyetler kira sürelerine bağlı olarak doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedir.

Diğer maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile, bu tarihten sonra elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli ile izlenmekte, varsa değer düşüklüğü için karşılık ayrılmakta ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmaktadır. Cari dönem içinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır. Kullanılan amortisman oranları ilgili aktiflerin ekonomik ömürlerine tekabül eden oranlara yaklaşık olup, aşağıda belirtildiği gibidir:

	%
Binalar	2
Nakil Vasıtaları	20
Mobilya, Mefruşat ve Büro Makinaları, Diğer Menkuller	20

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kar veya zarar, net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin farkı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlığın onarım maliyetlerinden varlığın ekonomik ömrünü uzatıcı nitelikte olanlar aktifleştirilmekte, diğer onarım maliyetleri ise gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek veya tedbir bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklarla ilgili alım taahhüdü bulunmamaktadır.

Muhasebe tahminlerinde, cari dönemde önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklikler bulunmamaktadır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar**

*Finansal Kiralama İşlemleri:*

Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler, kiralama işlemlerine ilişkin 17 Sayılı TMS çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda tümü yabancı para borçlardan oluşan finansal kiralama işlemleri işlemin yapıldığı tarihteki kurla çevrilerek aktifte bir varlık pasifte bir borç olarak kaydedilmektedir. Yabancı para borçlar dönem sonu değerlendirme kuru ile Türk Parası'na çevrilerek gösterilmektedir. Kur artışlarından/azalışlarından kaynaklanan farklar ilgili dönem içerisinde gider/gelir yazılmaktadır. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde döneme yayılır.

Finansal kiralama işlemi her muhasebe döneminde faiz giderine ek olarak amortisman tabi varlıklar için amortisman giderine yol açmaktadır. Kullanılan amortisman oranı Maddi Duran Varlıklara İlişkin 16 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı'na uygun olarak ekonomik ömürler dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Grubun, TEB Leasing tarafından "Kiralayan" sıfatıyla gerçekleştirdiği finansal kiralama işlemlerine ilişkin olarak, finansal kiralama alacakları için faiz ve anapara tutarlarını kapsayan asgari kira ödemelerinin brüt tutarı finansal kiralama alacakları hesabında gösterilmiştir. Kira ödemelerinin toplamı ile sözkonusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise "kazanılmamış gelirler" hesabına yansıtılmaktadır. Faiz geliri, kiralayanın kiralanan varlıkla ilgili net yatırım tutarı üzerinden sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde hesaplanarak kaydedilir.

*Faaliyet Kiralaması İşlemleri:*

Grup, faaliyetleri dahilindeki kira anlaşmalarına istinaden yaptığı kira ödemelerini kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydetmektedir.

Grubun TEB Arval tarafından "Kiralayan" sıfatıyla gerçekleştirdiği faaliyet kiralaması işlemlerine konu maddi duran varlıklar Grubun sabit kıymetleri olarak bilançoda yansıtılmakta ve kira süresi boyunca amortisman tabi tutulmaktadır. Faaliyet kiralamasından kaynaklanan kira geliri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntem uygulanmak suretiyle gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

**XV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

**XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar**

*Tanımlanmış Fayda Planları*

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği, emeklilik hakkı kazanan personeline, evlilik nedeni ile evlilik tarihinden itibaren 1 yıl içinde ayrılan bayan personeline ve askerlik hizmeti nedeniyle ayrılan personeline beher çalışma yılı için 30 günlük ücret üzerinden kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ayrıca Grup istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği personeline beher çalışma yılı üzerinden hesaplanacak ihbar süresi için ihbar tazminatı ödemekle yükümlüdür. 19 Sayılı Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı'na göre bir yıllık çalışma hizmetini tamamlayan ve emeklilik sebebiyle çalışma süresi biten veya kendi isteğiyle ayrılma veya çıkarılma durumları haricinde kalan çalışanlar için toplam fayda hesaplanmaktadır.

Türkiye'de herhangi bir fon ayırma yükümlülüğü bulunmadığından bu fayda planları için bir fon oluşturulmamıştır. Çalışanların cari veya önceki dönemlerde yerine getirmiş oldukları hizmetlerin maliyeti tanımlanmış fayda planı çerçevesinde bağımsız aktüerler tarafından yıllık olarak öngörülen yükümlülük yöntemiyle hesaplanmaktadır. Bütün aktüeryal kazanç ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar (devamı)**

*Tanımlanmış Fayda Planları (devamı)*

Yükümlülüğün belirlenmesinde Grup bağımsız aktüerlerden yararlanmakta, iskonto oranı, çalışan devir hızı, ve gelecekteki maaş artışları gibi konularda varsayımlarda bulunmaktadır. Bu varsayımlar yıllık olarak gözden geçirilmektedir. 31 Mart 2009 itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü 15,081 TL'dir. (31 Aralık 2008: 14,136 TL).

*Tanımlanmış Katkı Planları*

Grup zorunlu olarak Sosyal Sigorta Fonlarına katkı payı ödemesi yapmaktadır. Karşılık ayrılması gereken diğer çalışan haklarına ilişkin yükümlülük bulunmamaktadır.

**XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar**

*Kurumlar Vergisi*

21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %20'dir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın biriyle yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 903 TL (31 Aralık 2008: 1,069 TL ) tutarındaki ertelenmiş vergi özkaynaklar ile ilişkilendirilen kalemlerle ilgili olduğundan, özkaynaklar hesap grubunda yer alan 'Menkul Değerler Değer Artış Fonu' hesabı içerisinde netleştirilerek gösterilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilebilmektedir.

*Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü / Aktifi*

Grup, finansal tablolara yansıtıldıkları dönemlerden sonraki dönemlerde vergiye tabi tutulan gelir ve gider kalemlerinden kaynaklanan zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi veya yükümlülüğü hesaplamakta ve kayıtlarına yansıtılmaktadır.

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Gelir Vergilerine İlişkin 12 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı ve BDDK'nın 8 Aralık 2004 tarihli BDDK.DZM.2/13/1-a-3 nolu genelgesinde belirtilen değişiklikler uyarınca vergi mevzuatına göre, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, genel kredi karşılıkları dışında kalan indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktifi, bütün vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülükleri konsolide edilen ortaklıkların bireysel finansal tablolarında netleştirilmesi suretiyle ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi aktifi, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi pasifi olarak gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi gideri ilişikteki gelir tablosunda ertelenmiş vergi karşılığı satırında gösterilmiş olup bu tutar 12,691 TL'dir (31 Mart 2008: 9,887 TL). Ertelenmiş verginin doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmekte olup bu tutar 903 TL (31 Aralık 2008: 1,069 TL)'dir.

Ayrıca BDDK'nın sözkonusu genelgesi uyarınca ertelenmiş vergi aktif ve pasifinin netleştirilmesi neticesinde gelir bakiyesi kalması halinde, ertelenmiş vergi gelirlerinin kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerekmektedir.



**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**XVIII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirilme uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Grubun ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden araçlar bulunmamaktadır.

Grup hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

**XIX. İhraç Edilen Hisse Senetlerine İlişkin Açıklamalar:**

Yoktur.

**XX. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar**

Aval ve kabuller, müşterilerin ödemeleri ile eşzamanlı olarak gerçekleştirilmekte ve olası borç ve taahhütler olarak bilanço dışı işlemlerde gösterilmektedir.

**XXI. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar**

Grubun kullandığı devlet teşviği bulunmamaktadır.

**XXII. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar**

Grup ağırlıklı olarak bireysel ve kurumsal alanlarda faaliyet göstermektedir.

**XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar**

**Nakit Akış Riskinden Korunma**

Nakit akış riskinden korunma işleminin muhasebeleştirilmesinde, işlemin dönem boyunca ilgili standartta belirtilen koşulları sağlaması durumunda, finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç veya kayıpların etkin olduğu tespit edilen kısmı özkaynaklar değişim tablosunda riskten korunma fonları içinde kaydedilmektedir. Finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç veya kaybın etkin olmayan kısmı kâr zararda muhasebeleştirilmektedir.

Özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan tutarlar, finansal riskten korunma konusu tahmini işlemin kâr veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde kâr ya da zarara dahil edilmektedir. İşletmenin tanımlamayı/sınıflamayı iptal etmesi durumunda, finansal riskten korunma işleminin finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili koşulları bundan böyle sağlamaması veya tahmini işlemin gerçekleşmesinin bundan böyle beklenmediği durumlarda finansal riskten korunma işleminin etkin olduğu dönemden itibaren özkaynaklarda muhasebeleştirilmesine devam edilen finansal riskten korunma aracına ait toplam kazanç ya da kayıp, işlem gerçekleşene kadar veya artık gerçekleşmesinin beklenmediği zamana kadar özkaynaklarda ayrı bir kalem olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmekte ve işlem gerçekleştiği zaman kar zarara yansıtılmaktadır. İşlemin gerçekleşmesinin artık beklenmemesi durumunda, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan toplam kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

Grup 15 Ekim 2008 tarihinden geçerli olmak üzere ileriki dönemlerde gerçekleşecek olan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarının kur farkı riskinden korunmak için nakit akış riskinden korunma işlemi muhasebesi uygulamış olup, buna ilişkin olarak 4,687 TL (31 Aralık 2008: 3,330 TL) tutarındaki etkin kısım özkaynak değişim tablosunda riskten korunma fonları içinde kaydedilmiştir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER**

**I. Konsolide Asgari Sermaye Tutarına İlişkin Açıklamalar**

Finansal Holding Şirketleri'nin özkaynakları hakkında, Bankacılık Kanununun 44 üncü maddesi hükümleri uygulanmaktadır. Finansal Holding Şirketleri Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 12 nci maddesi hükümleri çerçevesinde konsolide özkaynak hesaplamakla yükümlüdür. Finansal Holding Şirketinin doğrudan ya da dolaylı olarak pay sahibi olduğu ortaklıkların Finansal Holding Şirketindeki yatırım tutarları hesaplanan konsolide özkaynak tutarından indirilmektedir.

Finansal Holding Şirketlerinin bu çerçevede hesapladığı konsolide özkaynak tutarlarının, ortağı oldukları kredi kuruluşları ve finansal kuruluşların bulundurmaları gereken asgari sermaye tutarı ile kredi kuruluşları ve finansal kuruluşlar dışındaki kuruluşlardaki ortaklık payları toplamından az olmaması gerekmektedir.

Asgari sermaye tutarlarının hesaplanmasında,

a) Bankalar tarafından, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı,

b) Tabi oldukları mevzuat gereği asgari sermaye tutarı hesaplamayan finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri tarafından, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı,

c) (a) ve (b) bentleri kapsamında yer almayan ve tabi oldukları mevzuat gereği asgari sermaye tutarı hesaplayan finansal kuruluşlar tarafından gözetim ve denetime yetkili mercilere raporlanan veya söz konusu mercilerce 12 nci maddenin birinci ve ikinci fıkraları hükümleri uyarınca Kuruma gönderilen bilgi ve belgelerde belirtilen tutarlar esas alınmıştır.

Asgari sermaye tutarı, sermaye yeterliliğini karşılayacak asgari özkaynak tutarını ifade etmektedir.

Yukarıda belirtilen tanımlara göre hesaplanan asgari sermaye tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
TEB A.Ş. tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan konsolide asgari sermaye tutarı	1,461,364	1,493,500
TEB Cetelem tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı	22,566	24,191
Kredi Kuruluşları Ve Finansal Kuruluşlar Dışındaki Ortaklık Payları Toplamı	56,111	55,844
<b>Finansal Holding Şirket'nin konsolide asgari sermaye tutarı</b>	<b>1,540,041</b>	<b>1,573,535</b>

Finansal Holding Şirketi'nin konsolide özkaynak tutarı 2,169,859 TL'dir (31 Aralık 2008: 2,145,653 TL). Grubun sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar (devamı)**

**Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>ANA SERMAYE</b>		
Ödenmiş Sermaye	485,000	485,000
Nominal Sermaye	500,000	500,000
Sermaye Taahhütleri (-)	(15,000)	(15,000)
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	1,876	1,876
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	88,329	60,426
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	75,771	48,847
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	12,558	11,579
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	829,247	364,782
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	819,089	360,223
Dağıtılmamış Kârlar (*)	(4,687)	(3,330)
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	14,845	7,889
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	56,596	486,769
Net Dönem Kârı	56,596	486,769
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	166,820	152,180
Azımlık Payları	257,174	243,761
Zarar (-) (Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısım)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	66,836	-
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	40,401	35,443
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	16,181	13,557
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelemiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 nci maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net) (-)	1,205	1,205
<b>Ana Sermaye Toplamı</b>	<b>1,883,837</b>	<b>1,793,589</b>
<b>KATKI SERMAYE</b>		
Genel Karşılıklar	74,491	83,202
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	333,209	316,220
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	1,740	1,642
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	1,740	1,642
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
<b>Katkı Sermaye Toplamı</b>	<b>409,440</b>	<b>401,064</b>
<b>ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE</b>		
<b>SERMAYE</b>	<b>2,293,277</b>	<b>2,194,653</b>
<b>SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER</b>	<b>123,418</b>	<b>49,000</b>
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler İle Bunlardan Satın Alınan Birincil Veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-
Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bankalar ve Finansal Kuruluşlara İlişkin Ortaklık Payları	-	-
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılamayanların Net Defter Değerleri	-	-
Diğer	-	-
<b>Toplam Özkaynak</b>	<b>2,169,859</b>	<b>2,145,653</b>

(\*) 4,687 TL tutarındaki riskten korunma fonları (etkin kısım) özkaynakta bu kalemdedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar**

Kredi riski Grubun ilişki içinde bulunduğu karşı tarafın; Grup ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden oluşabilecek risk ve zararları ifade eder.

Kredi tahsisi her bir borçlu ve borçlular grubu bazında belirlenen limitler dahilinde yapılmaktadır. Kredi tahsisi sürecinde, içsel derecelendirme süreci çerçevesinde mali ve mali olmayan kriter dikkate alınmaktadır. Coğrafi bölgeler ve sektörler bu kriterler içindedir. Kredilerin sektörel dağılımı yakından izlenmektedir. Kredi politikası gereği firmaların derecelendirilmesi kredi limitleri ve teminatlandırma süreci birlikte dikkate alınmakta, maruz kalınan kredi risklerinin izlenmesi gerçekleştirilmektedir.

Hazine işlemlerinden ve müşteri bazlı ticari işlemlerden kaynaklanan risk ve limitler günlük olarak takip edilmektedir. Ayrıca muhabir bankaların derecelerine göre tahsis edilen limitleri ile özkaynaklar dahilinde alınabilecek maksimum riskin kontrolü de günlük olarak yapılmaktadır. Günlük olarak yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri belirlenmekte, bilanço dışı işlemlerle ilgili olarak risk yoğunluğu sistemsel olarak takip edilmektedir.

İlgili Mevzuatta öngörüldüğü şekilde kredi ve diğer alacakların borçlularının kredi değerlilikleri düzenli aralıklarla izlenmektedir. Açılan krediler için alınan hesap durumu belgelerinin çoğunluğu denetlenmiş finansal tablolardan alınmıştır. Denetlenmemiş belgeler ise kredinin tahsis zamanı ile şirket finansal tablolarının denetlenme tarihlerinin zamanlama farklılığından kaynaklanmakta olup, finansal tablolar denetlendiği zaman firmalardan temin edilmektedir. Kredi limitleri, denetlenmiş hesap vaziyetlerine göre belirlenmekte, işlemlerin niteliklerine ve şirketlerin mali yapılarına göre kredi komitesi kararı gereğince teminat unsurları oluşturulmaktadır.

TEB A.Ş.'nin vadeli işlem ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonları için Yönetim Kurulu tarafından işlem limitleri tahsis edilmekte ve işlemler bu limitler dahilinde gerçekleştirilmektedir.

Vadeli işlemlerde hak ve edimlerin yerine getirilmesi normal olarak vadede mümkündür. Ancak riskin minimuma indirilmesi amacıyla mevcut pozisyonların ters pozisyonları gerektiğinde piyasalardan alınarak risk kapatılmaktadır.

Tazmin edilen gayrinakdi krediler, vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler gibi aynı risk ağırlığına tabi tutulmaktadır.

Kredilerden yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan kredi ve diğer alacaklar tutar olarak Grup finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyecek büyüklükte olmadığından mevzuatta belirlenen izlenme yöntemi dışında ilave bir yöntem geliştirilmemiştir.

TEB A.Ş.'nin yurtdışı mali kurum ve ülke riskleri genellikle uluslararası derecelendirme şirketleri tarafından yatırım seviyesinde olan yani minimum yükümlülüklerini yerine getirememe riski taşımayan mali kurum ve ülkeler üzerinde alınmaktadır. Bu nedenle karşılaşılabilecek muhtemel riskler TEB A.Ş.'nin mali yapısı dikkate alındığında önemli bir risk oluşturmamaktadır.

Grubun uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riski yoğunluğu bulunmamaktadır.

31 Mart 2009 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,685,159 TL olup, (31 Aralık 2008: 1,680,286 TL), toplam nakdi krediler içindeki payı %19.20'dir (31 Aralık 2008: %17.82).

31 Mart 2009 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,398,536 TL olup (31 Aralık 2008: 1,255,255 TL), toplam gayrinakdi krediler içindeki payı %39.98'dir (31 Aralık 2008: %36.64).

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)**

31 Mart 2009 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve nazım hesaplar içindeki payı %19.63'dür (31 Aralık 2008: %17.63).

31 Mart 2009 itibarıyla, Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 74,491 TL'dir (31 Aralık 2008: 83,202 TL).

**Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu:**

	Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Menkul Değerler*		Diğer Krediler**	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Kullanıcılara göre kredi dağılımı</b>	<b>8,387,034</b>	<b>9,095,864</b>	<b>558,693</b>	<b>442,579</b>	<b>2,301,896</b>	<b>2,071,110</b>	<b>1,724,035</b>	<b>2,227,945</b>
Özel Sektör	6,593,557	7,271,814	40,817	36,979	-	-	788,828	1,118,455
Kamu Sektörü	20,416	15,618	288	316	2,293,566	2,063,590	-	-
Bankalar	-	-	517,588	405,284	6,430	5,957	935,207	1,109,490
Bireysel Müşteriler	1,773,061	1,808,432	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı	-	-	-	-	1,900	1,563	-	-
Temsil Eden MD	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler</b>	<b>8,387,034</b>	<b>9,095,864</b>	<b>558,693</b>	<b>442,579</b>	<b>2,301,896</b>	<b>2,071,110</b>	<b>1,724,035</b>	<b>2,227,945</b>
Yurtiçi	7,965,043	8,746,543	409,165	325,376	2,238,804	2,033,417	768,786	1,051,413
Avrupa Birliği								
Ülkeleri	82,627	89,701	43,638	25,485	36,368	13,301	680,737	847,025
OECD Ülkeleri ***	61,114	34,309	-	2,789	-	11,767	8,820	9,645
Kıyı Bankacılığı								
Bölgeleri	159,420	87,143	1,024	932	-	-	135,853	87,805
ABD, Kanada	3,520	6,440	-	6,315	1,821	1,486	73,313	89,270
Diğer Ülkeler	115,310	131,728	104,866	81,682	24,903	11,139	56,526	142,787
<b>Toplam</b>	<b>8,387,034</b>	<b>9,095,864</b>	<b>558,693</b>	<b>442,579</b>	<b>2,301,896</b>	<b>2,071,110</b>	<b>1,724,035</b>	<b>2,227,945</b>

\* Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan, Satılmaya Hazır ve Vadeye Kadar Elde Tutulacak menkul değerleri içermektedir.

\*\* THP'de ilk üç sütunda yer alanlar dışında sınıflandırılan ve 5411 sayılı Kanunun 48'inci maddesinde bilanço içi kredi olarak tanımlanan işlemleri içermektedir.

\*\*\* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

**Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler :**

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Cari Dönem					
Yurtiçi	15,395,079	10,814,729	3,308,666	-	68,964
Avrupa Birliği Ülkeleri	980,978	2,389,602	99,300	-	1,306
OECD Ülkeleri (*)	73,843	99,613	13,433	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	307,036	1,302,406	29,755	-	404
ABD, Kanada	142,922	539,224	85	-	-
Diğer Ülkeler	315,081	347,374	46,478	-	(1,733)
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	869	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>17,214,939</b>	<b>15,492,948</b>	<b>3,497,717</b>	<b>869</b>	<b>68,941</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)**

**Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler : (devamı)**

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Önceki Dönem					
Yurtiçi	15,752,203	10,286,052	3,274,453	-	508,898
Avrupa Birliği Ülkeleri	1,151,668	3,597,828	57,061	-	13,074
OECD Ülkeleri (*)	57,955	73,226	10,075	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	269,406	1,038,540	31,784	-	3,128
ABD, Kanada	114,875	487,066	2,271	-	-
Diğer Ülkeler	253,300	470,287	50,599	-	(8,887)
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	602	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>17,599,407</b>	<b>15,952,999</b>	<b>3,426,243</b>	<b>602</b>	<b>516,213</b>

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkelerini içermektedir.

(\*\*) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükleri içermektedir.

**Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı :**

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	192,513	3.27	129,832	4.49	213,242	3.29	116,328	3.92
Çiftçilik ve Hayvancılık	162,106	2.75	97,395	3.37	178,035	2.75	83,938	2.83
Ormancılık	21,727	0.37	26,772	0.93	23,897	0.37	26,117	0.88
Balıkçılık	8,680	0.15	5,665	0.20	11,310	0.17	6,273	0.21
Sanayi	2,083,585	35.39	1,680,055	58.11	2,449,197	37.89	1,883,714	63.55
Madencilik ve Taşocakçılığı	150,322	2.55	73,547	2.54	167,203	2.59	93,376	3.15
İmalat Sanayi	1,920,930	32.63	1,578,475	54.60	2,266,208	35.06	1,756,905	59.27
Elektrik, Gaz, Su	12,333	0.21	28,033	0.97	15,786	0.24	33,433	1.13
İnşaat	350,557	5.95	37,188	1.29	376,124	5.82	38,098	1.29
Hizmetler	1,077,787	18.31	882,302	30.52	1,188,270	18.38	773,483	26.10
Toptan ve Perakende Ticaret	355,481	6.04	106,525	3.68	416,998	6.45	109,360	3.69
Otel ve Lokanta Hizmetleri	83,162	1.41	50,786	1.76	89,833	1.39	45,595	1.54
Ulaştırma ve Haberleşme	210,894	3.58	118,720	4.11	265,089	4.10	116,952	3.95
Mali Kuruluşlar	161,280	2.74	576,240	19.93	123,318	1.91	474,211	16.00
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	104,006	1.77	14,244	0.49	109,954	1.70	13,722	0.46
Serbest Meslek Hizmetleri	73,044	1.24	1,628	0.06	90,533	1.40	1,697	0.06
Eğitim Hizmetleri	8,460	0.14	-	0.00	9,931	0.15	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	81,460	1.38	14,159	0.49	82,614	1.28	11,946	0.40
Diğer	2,182,782	37.08	161,647	5.59	2,237,710	34.62	152,405	5.14
<b>Toplam</b>	<b>5,887,224</b>	<b>100.00</b>	<b>2,891,024</b>	<b>100.00</b>	<b>6,464,543</b>	<b>100.00</b>	<b>2,964,028</b>	<b>100.00</b>

**Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	2,191,659	1,830,494
Bankalar	903,546	1,215,839
Diğer para piyasaları	835,023	756,902
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	65,592	15,605
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	125,269	85,536
Risikten korunma amaçlı türev finansal araçlar	124,261	102,181
Satılmaya hazır menkul kıymetler	1,405,896	1,236,694
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	830,408	818,811
Verilen krediler(*)	9,764,884	10,549,731
<b>Toplam</b>	<b>16,246,538</b>	<b>16,611,793</b>
Şarta bağlı yükümlülükler	3,497,717	3,426,243
Taahhütler	3,897,422	2,416,474
<b>Toplam</b>	<b>7,395,139</b>	<b>5,842,717</b>
<b>Toplam Kredi Riski Duyarlılığı</b>	<b>23,641,677</b>	<b>22,454,510</b>

(\*) Verilen krediler 291,046 TL (31 Aralık 2008: 461,410 TL) faktoring alacakları ve 528,111 TL (31 Aralık 2008: 549,878 TL) kiralama işlemlerinden alacakları da içermektedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)**

**31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir:**

<b>Cari Dönem</b>	<b>Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış olanlar</b>	<b>Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar</b>	<b>Toplam</b>
Verilen krediler	8,112,444	833,283	8,945,727
Kurumsal krediler	4,221,408	172,054	4,393,462
Kobilere verilen krediler	2,236,057	418,994	2,655,051
Tüketici kredileri	1,240,839	152,439	1,393,278
Kredi Kartları	414,140	89,796	503,936
Diğer	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8,112,444</b>	<b>833,283</b>	<b>8,945,727</b>

<b>Önceki Dönem</b>	<b>Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış olanlar</b>	<b>Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar</b>	<b>Toplam</b>
Verilen krediler	8,547,500	990,943	9,538,443
Kurumsal krediler	4,498,246	163,088	4,661,334
Kobilere verilen krediler	2,490,850	467,382	2,958,232
Tüketici kredileri	1,150,160	259,230	1,409,390
Kredi Kartları	408,244	101,243	509,487
Diğer	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8,547,500</b>	<b>990,943</b>	<b>9,538,443</b>

**Vadesi veya anlaşma koşulları yeniden gözden geçirilen finansal varlıkların kayıtlı değeri :**

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Verilen krediler		
Kurumsal krediler	4,254	3,222
Kobilere verilen krediler	-	-
Tüketici kredileri	-	-
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>4,254</b>	<b>3,222</b>

**Kredi Derecelendirme Sistemi**

Kredi riski, TEB A.Ş.'nin ve diğer Grup Şirketleri'nin içsel değerlendirme (rating) sistemine göre değerlendirilmekte olup, temerrüde düşme olasılıklarına göre krediler en iyi dereceden en düşük dereceye göre sınıflandırılmaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla TEB A.Ş.'nin Bireysel ve Kobi kredileri ile diğer Grup firmalarının belli bir limitin altında kalan kredileri içsel değerlendirme (rating) sistemi kapsamı dışında tutulmakta ve bu tür krediler için Grup'ta ayrı bir scoring değerlendirme metodolojisi uygulanmaktadır. TEB A.Ş.'de Rating modellerine tabi kredilerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>Kategori</b>	<b>Kategori Açıklaması</b>	<b>Toplam İçindeki Payı %</b>
1. Kategori	Borçlunun çok güçlü bir finansal yapıya sahip olduğu durum	28
2. Kategori	Borçlunun iyi bir finansal yapıya sahip olduğu durum	21
3. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta düzeyde olduğu durum	39
4. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta vadede dikkat edilmesi gereken düzeyde olduğu durum	12
<b>Toplam</b>		<b>100</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III. Konsolide Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar**

Finansal Holding Şirketleri, Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 12 nci maddesi hükümleri çerçevesinde konsolide özkaynak hesaplamak ile yükümlüdür. Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümlerine tabi olan kuruluşlar tarafından hesaplanan piyasa riski konsolide asgari sermaye tutarında dikkate alınmıştır.

**Diğer fiyat riskleri**

Grup hisse senedi yatırımlarından dolayı önemli bir fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

**IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar**

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle bankaların maruz kalabilecekleri zarar olasılığını ifade etmektedir. Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Grubun, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulmakta, standart metod ile riske maruz değer hesaplanmaktadır.

TEB A.Ş. ve diğer Grup Şirketleri Yönetim Kurulları'nın belirlediği pozisyon limitleri günlük olarak izlenmekte ve yabancı para işlemlerde oluşması muhtemel değer değişiklikleri de ayrıca takip edilmektedir.

Grubun risk yönetimi stratejisinin bir unsuru olarak yabancı para cinsinden her türlü borçlanmalar türev araçları ile kur riskine karşı korunmaktadır.

Hazine Grubu, Yönetim Kurulu'nca onaylanan limitler çerçevesinde, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda oluşabilecek Türk Parası veya yabancı para fiyat, likidite ve karşılanabilirlik risklerinin yönetimi ile sorumludur. Para piyasalarında oluşan risklerin ve bu riskleri yaratan işlemlerin kontrolü günlük olarak yapılmakta ve Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanmaktadır.

Grup, 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, 141,325 TL'si (31 Aralık 2008: 390,768 TL kapalı pozisyon) bilanço kapalı pozisyonundan ve 2,094 TL'si (31 Aralık 2008: 246,587 TL açık pozisyon) nazım hesap kapalı pozisyonundan oluşmak üzere 143,419 TL (31 Aralık 2008: 144,181 TL) net kapalı yabancı para pozisyon taşımaktadır.

TEB A.Ş.'nin 31 Mart 2009 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam TL cari döviz alış kurları:

	24.03.2009	25.03.2009	26.03.2009	27.03.2009	30.03.2009	31.03.2009
<b>USD</b>	1.6473	1.6577	1.6486	1.6566	1.6880	1.6682
<b>CHF</b>	1.4599	1.4653	1.4644	1.4564	1.4662	1.4585
<b>GBP</b>	2.4216	2.4193	2.4029	2.3763	2.3899	2.3826
<b>JPY</b>	1.6752	1.6941	1.6761	1.6877	1.7446	1.6932
<b>EURO</b>	2.2348	2.2342	2.2384	2.2257	2.2258	2.2163

TEB A.Ş.'nin belli başlı cari döviz alış kurlarının 31 Mart 2009 tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
<b>USD</b>	1.7042
<b>CHF</b>	1.4738
<b>GBP</b>	2.4210
<b>JPY</b>	1.7428
<b>EURO</b>	2.2255



**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)**

**Grubun kur riskine ilişkin bilgiler :**

<b>Cari Dönem</b>	<b>EURO</b>	<b>USD</b>	<b>YEN</b>	<b>DİĞER YP</b>	<b>TOPLAM</b>
<b>Varlıklar</b>					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bnk.	874,705	1,171,308	136	25,795	2,071,944
Bankalar	348,248	472,795	1,404	27,077	849,524
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*****)	875	5,957	-	1	6,833
Para Piyasalarından Alacaklar	-	308,921	-	-	308,921
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	124,709	86,592	-	-	211,301
Krediler (**)	1,174,276	2,188,606	33,931	306,416	3,703,229
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	8,987	12,212	-	-	21,199
Risikten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	715	-	-	715
Maddi Duran Varlıklar	16,918	712	-	-	17,630
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1,389	-	-	-	1,389
Diğer Varlıklar (***)	370,178	205,462	96	5,484	581,220
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>2,920,285</b>	<b>4,453,280</b>	<b>35,567</b>	<b>364,773</b>	<b>7,773,905</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Bankalar Mevduatı	18,243	37,204	29	43,661	99,137
Döviz Tevdiat Hesabı (*)	1,909,271	3,382,750	2,455	137,041	5,431,517
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	1,169,911	867,858	-	15,598	2,053,367
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	16,318	16,490	34	6,440	39,282
Risikten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (***)	6,098	2,219	291	669	9,276
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>3,119,841</b>	<b>4,306,521</b>	<b>2,809</b>	<b>203,409</b>	<b>7,632,580</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>(199,556)</b>	<b>146,759</b>	<b>32,758</b>	<b>161,364</b>	<b>141,325</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>305,834</b>	<b>(173,170)</b>	<b>44,662</b>	<b>(175,232)</b>	<b>2,094</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (****)	1,238,428	2,271,178	262,348	258,935	4,030,889
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (****)	932,594	2,444,348	217,686	434,167	4,028,795
Gayrinakdi Krediler (*****)	749,877	1,402,659	4,241	45,745	2,202,522
<b>Önceki Dönem</b>					
Toplam Varlıklar	2,862,198	4,259,619	40,295	333,883	7,495,995
Toplam Yükümlülükler	2,823,930	4,117,155	4,507	159,635	7,105,227
Net Bilanço Pozisyonu	38,268	142,464	35,788	174,248	390,768
Net Nazım Hesap Pozisyonu	143,482	(181,802)	(34,855)	(173,412)	(246,587)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	815,115	1,685,574	5,579	129,474	2,635,742
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	671,633	1,867,376	40,434	302,886	2,882,329
Gayrinakdi Krediler(*****)	780,029	1,247,739	4,922	44,783	2,077,473

(\*) Döviz tevdiat hesapları 25,394 TL (31 Aralık 2008 : 14,791 TL) tutarında kıymetli maden depo hesaplarını da içermektedir.

(\*\*) Krediler, 803,781 TL (31 Aralık 2008 : 902,732 TL) tutarında döviz endeksli kredi hesaplarını içermektedir.

(\*\*\*) 9,029 TL döviz endeksli faktoring alacakları diğer varlıklar satırına eklenirken, 193 TL (31 Aralık 2008 : 200 TL) peşin ödenmiş giderler diğer varlıklar satırından; 74,773 TL (31 Aralık 2008 : 78,270 TL) türev finansal işlem reeskont giderleri , 18,305 TL (31 Aralık 2008 : 20,619 TL) genel kredi karşılığı diğer yükümlülükler satırından düşülmüştür.

(\*\*\*\*) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 727,855 TL (31 Aralık 2008 : 91,180 TL) , türev finansal araçlardan borçlar satırına da 727,681 TL (31 Aralık 2008 : 90,933 TL) tutarlarında vadeli aktif değer ve menkul değerler alım-satım taahhütleri eklenmiştir.

(\*\*\*\*\*) 60,033 TL (31 Aralık 2008 : 39,059 TL) türev finansal işlem reeskont geliri Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar satırından düşülmüştür.

(\*\*\*\*\*)Net bilanço dışı pozisyona etkisi bulunmamaktadır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)**

**Kur riskine duyarlılık:**

Grup genellikle EURO ve USD cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un USD ve EURO kurlarındaki % 10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan 10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Banka içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Pozitif tutar, USD'nin ve EURO'nun TL karşısında %10'luk değer kaybının, kar ve özkaynak tutarını kısa pozisyon olması durumunda artış yönünde, uzun pozisyon olması durumunda da azalış yönünde etkilediğini ifade etmektedir.

	Döviz kurundaki değişim	Kar / zarar üzerindeki etki		Özkaynak üzerindeki etki (*)	
		31 Mart 2009	31 Aralık 2008	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
USD	%10 artış	(2,641)	(3,934)	(142)	182
USD	%10 azalış	2,641	3,934	142	(182)
EURO	%10 artış	10,628	18,175	9,268	7,995
EURO	%10 azalış	(10,628)	(18,175)	(9,268)	(7,995)

(\*) Özkaynak üzerindeki etki; döviz kurlarındaki değişimin gelir tablosunda yarattığı etkiyi içermemektedir.

Piyasa beklentileri doğrultusunda pozisyon açılması veya kapatılması dönem dönem döviz kurlarındaki değişime duyarlılığı artırabilmektedir.

**V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar**

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Grubun pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Faiz oranı riskinde, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı standart metod ile hesaplanmaktadır.

Faiz oranlarındaki dalgalanmaların yaratacağı etkilerden korunmak risk yönetimi bölümünün birinci önceliğidir. Bu çerçevede durasyon, vade ve duyarlılık analizi, risk yönetimi bölümü tarafından hesaplanarak üst yönetime sunulmaktadır.

Grubun bütçe beklentilerindeki makro ekonomik göstere tahminlerine göre faiz gelirlerine ilişkin simülasyonlar yapılmaktadır.

Piyasadaki faiz oranları da takip edilerek gerektiğinde uygulanan faiz oranları güncellenmektedir.

Grup vade uyumsuzluklarına izin vermediği ya da sınır getirdiği için önemli derecede bir faiz oranı riski yaşanması beklenmemektedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)**

**Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):**

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Cari Dönem Sonu</b>							
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1,923,246	-	-	-	-	535,301	2,458,547
Bankalar	591,258	92,094	7,090	-	-	213,104	903,546
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	743	1,303	9,282	55,113	1,936	122,484	190,861
Para Piyasalarından Alacaklar	809,962	25,061	-	-	-	-	835,023
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	84,126	2,925	360,156	894,464	61,996	2,229	1,405,896
Verilen Krediler	3,911,188	953,280	1,731,831	1,891,456	290,493	-	8,778,248
Faktoring Alacakları	199,392	45,484	44,157	-	-	2,013	291,046
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	41,729	38,973	163,386	266,909	523	16,591	528,111
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	714,072	116,335	1	-	830,408
Diğer Varlıklar	14,443	1,541	31,657	104,446	5,181	836,854	994,122
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>7,576,087</b>	<b>1,160,661</b>	<b>3,061,631</b>	<b>3,328,723</b>	<b>360,130</b>	<b>1,728,576</b>	<b>17,215,808</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	130,293	3,148	1,061	-	-	107,978	242,480
Diğer Mevduat	7,564,089	1,133,420	411,884	1,631	368	1,415,355	10,526,747
Para Piyasalarından Borçlar	554,550	-	-	-	-	-	554,550
Muhtelif Borçlar	154	893	1,809	1,909	-	260,031	264,796
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	729,587	384,768	1,404,732	371,917	363,989	-	3,254,993
Faktoring Borçları	22,412	7,521	7,022	-	-	-	36,955
Diğer Yükümlülükler	957	32	16,592	46,394	14,464	2,256,848	2,335,287
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>9,002,042</b>	<b>1,529,782</b>	<b>1,843,100</b>	<b>421,851</b>	<b>378,821</b>	<b>4,040,212</b>	<b>17,215,808</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	1,218,531	2,906,872	-	-	4,125,403
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(1,425,955)	(369,121)	-	-	(18,691)	(2,311,636)	(4,125,403)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	8,440	201,327	386,895	48,378	-	645,040
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	(6,690)	(174,660)	(352,202)	(46,780)	-	(580,332)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>(1,425,955)</b>	<b>(367,371)</b>	<b>1,245,198</b>	<b>2,941,565</b>	<b>(17,093)</b>	<b>(2,311,636)</b>	<b>64,708</b>

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 338,449 TL tutarında takipteki kredileri, 170,970 TL tutarında özel karşılıkları, 275,635 TL tutarında maddi duran varlıkları, 16,181 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 22,653 TL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,722,860 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)**

**Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :**

	EURO	USD	YEN	TL
	%	%	%	%
<b>Cari Dönem Sonu</b>				
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	0.50	-	-	9.98
Bankalar	1.95	2.21	0.10	14.85
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	7.68	8.49	-	15.23
Para Piyasasından Alacaklar	-	1.14	-	11.42
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4.05	6.58	-	15.89
Verilen Krediler	6.46	5.84	5.13	18.09
Finansal Kiralama Alacakları	10.00	8.00	-	26.00
Factoring Alacakları	5.00	5.32	-	21.00
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	5.25	5.72	-	18.98
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	2.31	0.90	0.25	10.41
Diğer Mevduat	3.69	2.46	0.35	12.32
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	12.75
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	5.09	5.49	-	15.26

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**V. Konsolide Faiz Oramı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)**

**Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla) (devamı):**

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Önceki Dönem Sonu</b>							
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1,400,326	-	-	-	-	706,677	2,107,003
Bankalar	946,276	1,021	3,372	-	-	265,170	1,215,839
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	553	2,451	11,385	4,155	552	82,045	101,141
Para Piyasalarından Alacaklar	756,902	-	-	-	-	-	756,902
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	264,169	61,802	327,051	526,687	55,078	1,907	1,236,694
Verilen Krediler	4,512,641	802,554	1,849,751	1,997,952	265,673	-	9,428,571
Faktoring Alacakları	279,993	130,144	51,150	-	-	123	461,410
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	43,988	39,812	167,933	279,481	4,992	13,672	549,878
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	625,585	-	175,932	17,294	-	818,811
Diğer Varlıklar	22,630	12,802	8,124	99,006	51	781,147	923,760
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>8,227,478</b>	<b>1,676,171</b>	<b>2,418,766</b>	<b>3,083,213</b>	<b>343,640</b>	<b>1,850,741</b>	<b>17,600,009</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	78,751	379	2,122	-	-	49,271	130,523
Diğer Mevduat	7,717,978	782,726	445,727	2,849	-	1,345,509	10,294,789
Para Piyasalarına Borçlar	201,804	-	-	-	-	-	201,804
Muhtelif Borçlar	1,796	333	1,498	1,778	-	258,904	264,309
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	817,797	1,638,446	1,097,350	357,058	323,061	-	4,233,712
Faktoring Borçları	78,113	43,710	21,006	-	-	-	142,829
Diğer Yükümlülükler	9,016	3,651	6,259	40,165	14,625	2,258,327	2,332,043
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>8,905,255</b>	<b>2,469,245</b>	<b>1,573,962</b>	<b>401,850</b>	<b>337,686</b>	<b>3,912,011</b>	<b>17,600,009</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	844,804	2,681,363	5,954	-	3,532,121
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(677,777)	(793,074)	-	-	-	(2,061,270)	(3,532,121)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	45,654	60,640	115,616	404,351	44,132	-	670,393
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(43,013)	(53,156)	(119,747)	(373,126)	(46,780)	-	(635,822)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>(675,136)</b>	<b>(785,590)</b>	<b>840,673</b>	<b>2,712,588</b>	<b>3,306</b>	<b>(2,061,270)</b>	<b>34,571</b>

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 228,287 YTL tutarında takipteki kredileri, 118,415 YTL tutarında özel karşılıkları, 275,494 YTL tutarında maddi duran varlıkları, 14,762 YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 30,809 YTL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,647,010 YTL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)**

**Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla) (devamı):**

**Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :**

	EURO	USD	YEN	YTL
	%	%	%	%
<b>Önceki Dönem Sonu</b>				
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1.68	0.98	-	11.90
Bankalar	4.01	2.95	-	19.81
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6.65	8.62	-	15.48
Para Piyasasından Alacaklar	-	3.38	-	15.31
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.86	6.74	-	17.16
Verilen Krediler	7.68	6.20	4.21	22.44
Finansal Kiralama Alacakları	12.00	11.70	-	24.50
Factoring Alacakları	6.91	6.62	-	23.84
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	5.25	5.72	-	18.38
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	3.00	2.58	-	15.09
Diğer Mevduat	4.49	2.92	0.33	15.81
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	14.93
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	5.78	4.88	-	18.50

**Faiz oranı duyarlılığı:**

Bu bilanço tarihi itibarıyla faiz oranlarının TL’de ve YP’de %0.5 artması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

- Grubun net karı 5,766 TL tutarında değişmektedir. (31 Aralık 2008: 7,801 TL).

Grup bilanço yapısı nedeniyle maruz kaldığı faiz duyarlılığını net faiz geliri yaklaşımı ile ölçmektedir. Faize duyarlı varlık ve yükümlülükler vadelerine kadar orijinal faiz oranları ile, yıllık analiz döneminin geri kalan kısmı için ise piyasa faiz eğrisi kullanılarak yıl sonu net faiz geliri hesaplanmaktadır. Bu hesaplama Grup yönetiminin belirlediği oran değişikliği doğrultusunda yenilenen piyasa faiz eğrisi ile tekrar yapılmakta ve aradaki fark faiz duyarlılığını oluşturmaktadır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar**

Likidite riski nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunamaması sonucu oluşan risktir.

Likidite riski ayrıca piyasaya gerektiği gibi girilememesi, piyasalarda oluşan engeller ve bölünmeler nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılamaması sonucu da oluşabilir.

Grup politikaları, öncelikle her türlü borcun likit kaynaklarla her zaman karşılanabilecek nitelikte olduğu bir aktif yapısının sağlanması yönündedir. Bu kapsamda likidite problemi hiçbir dönemde yaşanmamıştır. Bu anlamda bunun sağlanmasını teminen Grubun likidite politikaları ve ilgili şirketlerin Yönetim Kurulu kararları çerçevesinde düzenli olarak likidite rasyoları ile ilgili standartlar belirlenmekte ve takip edilmektedir.

Grubun genel politikaları gereği varlık ve yükümlülüklerin vade yapıları ile faiz oranlarının uyumu her zaman Aktif-Pasif Yönetimi stratejileri dahilinde sağlanmakta, bilançodaki türk parası ve yabancı para aktif pasif kalemlerinin getirisi ile maliyetinden doğan fark sürekli pozitif olarak yönetilmeye çalışılmaktadır. Söz konusu strateji doğrultusunda da vade riski Grup Şirketlerinin Yönetim Kurulları'nın tanımladığı limitler dahilinde yönetilmektedir.

Fonlama ve likidite kaynakları göz önünde bulundurulduğunda, Grubun likidite ihtiyacının büyük bir bölümünü mevduatla karşılamakta olup, bu kaynağa ilave olarak sendikasyon ve prefinansman ürünlerini de kullanarak kaynak sağlayabilmektedir. Grup net borç veren konumunda bulunmaktadır

Piyasadaki genel ve Grup'la ilgili spesifik stres faktörler göz önüne alınarak, çeşitli senaryolar eşliğinde likidite pozisyonu değerlendirilir ve yönetilir. Bu senaryoların en önemlisi piyasa koşullarına göre TEB A.Ş.'nin net likit varlıklar/müşterilere borçlar oranının limitler dahilinde sürdürülmesidir. Dönem boyunca oluşan oranlar aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	%	%
Dönem ortalaması	35	31
En yüksek	39	42
En düşük	32	25

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)**

**Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :**

<b>Cari Dönem</b>	<b>Vadesiz</b>	<b>1 Aya Kadar</b>	<b>1-3 Ay</b>	<b>3-12 Ay</b>	<b>1-5 Yıl</b>	<b>5 Yıl ve Dağıtılamayan Üzeri</b>	<b>Dağıtılamayan (*)</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası Bankalar	535,301	1,923,246	-	-	-	-	-	2,458,547
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	245,432	558,930	92,094	7,090	-	-	-	903,546
Para Piyasalarından Alacaklar	-	36,495	31,942	58,987	61,501	1,936	-	190,861
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	809,962	25,061	-	-	-	-	835,023
Verilen Krediler	-	5,184	2,925	69,827	1,263,728	62,003	2,229	1,405,896
Factoring Alacakları	39,103	3,839,188	919,762	1,736,129	1,977,671	266,395	-	8,778,248
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	199,392	45,484	44,157	-	-	2,013	291,046
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	41,667	38,973	163,386	266,909	523	16,653	528,111
Diğer Varlıklar	-	-	-	443,750	386,658	-	-	830,408
Diğer Varlıklar	-	315,521	15,411	39,262	116,642	11,805	495,481	994,122
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>819,836</b>	<b>7,729,585</b>	<b>1,171,652</b>	<b>2,562,588</b>	<b>4,073,109</b>	<b>342,662</b>	<b>516,376</b>	<b>17,215,808</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalar Mevduatı	108,528	129,743	3,148	1,061	-	-	-	242,480
Diğer Mevduat	1,773,157	7,166,931	1,130,245	386,125	20,264	49,999	26	10,526,747
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	660,436	336,843	1,114,167	500,096	643,451	-	3,254,993
Para Piyasalarına Borçlar	-	554,550	-	-	-	-	-	554,550
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	-	22,412	7,521	7,022	-	-	-	36,955
Muhtelif Borçlar	250,117	7,062	1,107	3,432	1,909	-	1,169	264,796
Diğer Yükümlülükler	20,632	261,326	54,069	70,854	52,161	14,734	1,861,511	2,335,287
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>2,152,434</b>	<b>8,802,460</b>	<b>1,532,933</b>	<b>1,582,661</b>	<b>574,430</b>	<b>708,184</b>	<b>1,862,706</b>	<b>17,215,808</b>
<b>Likidite Açığı</b>	<b>(1,332,598)</b>	<b>(1,072,875)</b>	<b>(361,281)</b>	<b>979,927</b>	<b>3,498,679</b>	<b>(365,522)</b>	<b>(1,346,330)</b>	<b>-</b>
<b>Önceki Dönem</b>								
Toplam Varlıklar	1,025,253	8,174,790	1,002,159	2,399,855	4,207,216	336,262	454,474	17,600,009
Toplam Yükümlülükler	2,053,021	8,529,467	2,399,479	1,623,631	588,666	601,464	1,804,281	17,600,009
<b>Likidite Açığı</b>	<b>(1,027,768)</b>	<b>(354,677)</b>	<b>(1,397,320)</b>	<b>776,224</b>	<b>3,618,550</b>	<b>(265,202)</b>	<b>(1,349,807)</b>	<b>-</b>

(\*) Bilanço yapıyı oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakte dönüşme şansı bulunmayan aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.



**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)**

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi :

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
<b>31 Mart 2009 itibarıyla,</b>								
Para Piyasalarına Borçlar	-	555,469	-	-	-	-	(919)	554,550
Mevduat	1,773,157	7,190,495	1,140,663	401,138	20,855	49,999	(49,560)	10,526,747
Banka Mevduatı	108,528	129,814	3,220	1,199	-	-	(281)	242,480
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	676,302	348,028	1,207,989	783,438	625,799	(386,563)	3,254,993
<b>Toplam</b>	<b>1,881,685</b>	<b>8,552,080</b>	<b>1,491,911</b>	<b>1,610,326</b>	<b>804,293</b>	<b>675,798</b>	<b>(437,323)</b>	<b>14,578,770</b>

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
<b>31 Aralık 2008 itibarıyla,</b>								
Para Piyasalarına Borçlar	-	201,943	34	-	-	-	(173)	201,804
Mevduat	1,757,085	7,345,522	782,305	469,606	13,595	-	(73,324)	10,294,789
Banka Mevduatı	49,271	79,156	381	2,406	-	-	(691)	130,523
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	483,292	1,625,071	1,188,773	710,772	692,731	(466,927)	4,233,712
<b>Toplam</b>	<b>1,806,356</b>	<b>8,109,913</b>	<b>2,407,791</b>	<b>1,660,785</b>	<b>724,367</b>	<b>692,731</b>	<b>(541,115)</b>	<b>14,860,828</b>

Grubun türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
<b>31 Mart 2009 itibarıyla,</b>						
<b>Risken Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar</b>						
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		4,471	24,202	110,733	288,160	69,947
<b>Alım Satım Amaçlı İşlemler</b>						
Vadeli döviz satım sözleşmesi		500,597	750,894	779,277	105,332	-
Swap para satım sözleşmesi		1,037,505	82,606	117,827	14,279	-
Swap faiz satım sözleşmesi		-	441	8,295	13,695	-
<b>Toplam</b>		<b>1,542,573</b>	<b>858,143</b>	<b>1,016,132</b>	<b>421,466</b>	<b>69,947</b>
<b>31 Aralık 2008 itibarıyla,</b>						
<b>Risken Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar</b>						
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		58,725	46,293	84,839	342,734	69,947
<b>Alım Satım Amaçlı İşlemler</b>						
Vadeli döviz satım sözleşmesi		251,262	214,579	885,007	32,156	-
Swap para satım sözleşmesi		975,687	39,799	160,398	62,600	-
Swap faiz satım sözleşmesi		593	409	1,362	1,106	-
<b>Toplam</b>		<b>1,286,267</b>	<b>301,080</b>	<b>1,131,606</b>	<b>438,596</b>	<b>69,947</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

**1.a) Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	100,644	147,896	88,582	170,690
TCMB	284,894	1,906,765	447,556	1,382,938
Diğer	1,065	17,283	-	17,237
<b>Toplam</b>	<b>386,603</b>	<b>2,071,944</b>	<b>536,138</b>	<b>1,570,865</b>

**b) T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap (*)	284,894	267,399	447,556	284,864
Vadeli Serbest Hesap	-	1,639,366	-	1,098,074
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>284,894</b>	<b>1,906,765</b>	<b>447,556</b>	<b>1,382,938</b>

(\*) YP vadesiz serbest tutar 267,399 TL (31 Aralık 2008 : 284,864 TL), TP vadesiz serbest tutar ise 15,663 TL (31 Aralık 2008 : 17,389 TL) tutarında zorunlu karşılıktan oluşmaktadır. TP vadesiz serbest tutar TCMB nezdinde vadesiz serbest hesapta tutulması gereken ortalama zorunlu karşılık tutarını içermektedir. TCMB tarafından zorunlu karşılıklara uygulanan faiz oranı TP için %8.40 olup YP için ise herhangi bir faiz uygulanmamaktadır (31 Aralık 2008 : TP %12.00 , YP %0.15 - %1.18).

**2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir) :**

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

a.2) Repo işlemlerine konu olan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

Serbest depo olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıkların defter değeri 65,592 TL'dir (31 Aralık 2008 : 15,605 TL).

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

a.3) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	22,749	59,735	21,559	38,537
Swap İşlemleri	31,655	1,130	14,063	2,068
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	9,996	4	9,309	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>64,400</b>	<b>60,869</b>	<b>44,931</b>	<b>40,605</b>

3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	2,971	20,122	27,593	259,954
Yurtdışı	51,051	829,402	33,958	894,334
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>54,022</b>	<b>849,524</b>	<b>61,551</b>	<b>1,154,288</b>

b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler :

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	542,038	575,931	69,290	143,282
ABD, Kanada	73,313	89,270	-	-
OECD Ülkeleri(*)	8,462	9,645	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	135,853	87,805	-	-
Diğer	51,497	22,359	-	-
<b>Toplam</b>	<b>811,163</b>	<b>785,010</b>	<b>69,290</b>	<b>143,282</b>

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men.Değ.	127,471	120,419	183,406	112,103
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>127,471</b>	<b>120,419</b>	<b>183,406</b>	<b>112,103</b>

a.2) Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Yoktur.

Serbest depo olarak sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıklar defter değeri 1,158,006 TL'dir (31 Aralık 2008 : 941,185 TL).

b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
Borçlanma Senetleri	1,407,798		1,239,507	
Borsada İşlem Gören	1,159,908		947,904	
Borsada İşlem Görmeyen	247,890		291,603	
Hisse Senetleri	2,231		1,563	
Borsada İşlem Gören	2,152		1,486	
Borsada İşlem Görmeyen	79		77	
Değer Azalma Karşılığı (-) / Artışı (+)	(4,133)		(4,376)	
<b>Toplam</b>	<b>1,405,896</b>		<b>1,236,694</b>	

Grubun borsada işlem görmeyen tüm satılmaya hazır yatırımları gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmekle birlikte, gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülememesi nedeniyle, söz konusu yatırımların 79 TL tutarındaki kısmı maliyet değeri ile kaydedilmiştir (31 Aralık 2008: 77 TL).

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar :**

a) Grubun ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	29,274	61,621	953	14,059
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	29,274	61,621	953	14,059
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	8,273	-	6,887	-
<b>Toplam</b>	<b>37,547</b>	<b>61,621</b>	<b>7,840</b>	<b>14,059</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)**

- b) Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler :

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar (*)	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	8,153,983	-	620,011	4,254
İskonto ve İştira Senetleri	65,612	-	1,824	-
İhracat Kredileri	1,068,097	-	33,154	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	380,255	-	-	-
Yurtdışı Krediler	498,821	-	2,249	-
Tüketici Kredileri	1,202,248	-	111,460	-
Kredi Kartları	439,244	-	27,824	-
Kıymetli Maden Kredisi	258,966	-	11,259	-
Diğer	4,240,740	-	432,241	4,254
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8,153,983</b>	<b>-</b>	<b>620,011</b>	<b>4,254</b>

(\*) "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in 6 Şubat 2008 tarihinde değişen hükümlerine istinaden yakın izlemedeki kredilerin gecikmiş tahsilatlar dahil toplam anapara bakiyesidir.

- c) Vade yapısına göre nakdi kredilerin ve diğer alacakların dağılımı :

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	4,962,330	-	360,945	4,254
İhtisas Dışı Krediler	4,962,330	-	360,945	4,254
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	3,191,653	-	259,066	-
İhtisas Dışı Krediler	3,191,653	-	259,066	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8,153,983</b>	<b>-</b>	<b>620,011</b>	<b>4,254</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)**

d) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler :

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
<b>Tüketici Kredileri-TP</b>	<b>73,164</b>	<b>1,075,384</b>	<b>1,148,548</b>
Konut Kredisi	897	460,778	461,675
Taşıt Kredisi	25,364	226,074	251,438
İhtiyaç Kredisi	46,645	386,272	432,917
Diğer	258	2,260	2,518
<b>Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli</b>	<b>3,747</b>	<b>100,943</b>	<b>104,690</b>
Konut Kredisi	162	62,094	62,256
Taşıt Kredisi	755	31,255	32,010
İhtiyaç Kredisi	2,828	6,858	9,686
Diğer	2	736	738
<b>Tüketici Kredileri-YP</b>	<b>5,550</b>	<b>1,206</b>	<b>6,756</b>
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	5,550	1,206	6,756
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
<b>Bireysel Kredi Kartları-TP</b>	<b>457,032</b>	-	<b>457,032</b>
Taksitli	120,393	-	120,393
Taksitsiz	336,639	-	336,639
<b>Bireysel Kredi Kartları-YP</b>	<b>2,230</b>	-	<b>2,230</b>
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	2,230	-	2,230
<b>Personel Kredileri-TP</b>	<b>2,065</b>	<b>5,389</b>	<b>7,454</b>
Konut Kredisi	-	22	22
Taşıt Kredisi	-	23	23
İhtiyaç Kredisi	2,065	5,344	7,409
Diğer	-	-	-
<b>Personel Kredileri-Döviz Endeksli</b>	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
<b>Personel Kredileri-YP</b>	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
<b>Personel Kredi Kartları-TP</b>	<b>91</b>	-	<b>91</b>
Taksitli	16	-	16
Taksitsiz	75	-	75
<b>Personel Kredi Kartları-YP</b>	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
<b>Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi) (*)</b>	<b>46,257</b>	-	<b>46,257</b>
<b>Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi)</b>	<b>3</b>	-	<b>3</b>
<b>Toplam</b>	<b>590,139</b>	<b>1,182,922</b>	<b>1,773,061</b>

(\*) Kredili mevduat hesabının 728 TL tutarındaki kısmı personele kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)**

e) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler :

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
<b>Taksitli Ticari Kredileri-TP</b>	<b>82,510</b>	<b>708,780</b>	<b>791,290</b>
İşyeri Kredisi	149	36,330	36,479
Taşıt Kredisi	5,299	166,971	172,270
İhtiyaç Kredisi	77,062	493,596	570,658
Diğer	-	11,883	11,883
<b>Taksitli Ticari Kredileri-Döviz Edeksli</b>	<b>20,984</b>	<b>183,304</b>	<b>204,288</b>
İşyeri Kredisi	2,030	3,433	5,463
Taşıt Kredisi	4,052	80,807	84,859
İhtiyaç Kredisi	14,902	98,724	113,626
Diğer	-	340	340
<b>Taksitli Ticari Kredileri-YP</b>	-	-	-
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
<b>Kurumsal Kredi Kartları-TP</b>	<b>7,412</b>	-	<b>7,412</b>
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	7,412	-	7,412
<b>Kurumsal Kredi Kartları-YP</b>	<b>303</b>	-	<b>303</b>
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	303	-	303
<b>Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)</b>	<b>157,431</b>	-	<b>157,431</b>
<b>Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)</b>	<b>4,048</b>	-	<b>4,048</b>
<b>Toplam</b>	<b>272,688</b>	<b>892,084</b>	<b>1,164,772</b>

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	20,704	15,934
Özel	8,757,544	9,412,637
<b>Toplam</b>	<b>8,778,248</b>	<b>9,428,571</b>

g) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	8,277,178	9,013,984
Yurtdışı Krediler	501,070	414,587
<b>Toplam</b>	<b>8,778,248</b>	<b>9,428,571</b>

h) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler : Yoktur.

Söz konusu bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Özel Karşılıklar</b>		
Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	15,970	8,233
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	33,850	27,641
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	121,150	82,541
<b>Toplam</b>	<b>170,970</b>	<b>118,415</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)**

j) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net) :

j.1) Donuk alacaklardan Grupça yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2008:Yoktur).

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler :

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup:
	Tahsil İmkani Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Diğer Alacaklar	Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	48,556	61,048	118,683
Dönem İçinde İntikal (+)	114,586	11,468	11,508
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	75,460	62,969
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	75,460	62,969	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	13,700	6,532	7,168
Aktiften Silinen (-)	-	-	-
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	-
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	73,982	78,475	185,992
Özel Karşılık (-)	15,970	33,850	121,150
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	<b>58,012</b>	<b>44,625</b>	<b>64,842</b>

j.3) Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup:
	Tahsil İmkani Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Diğer Alacaklar	Alacaklar
Cari Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	15,975	-
Özel Karşılık (-)	-	7,551	-
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>8,424</b>	<b>-</b>
Önceki Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	6,820	-
Özel Karşılık (-)	-	4,597	-
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>2,223</b>	<b>-</b>



**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)**

j.4) Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
<b>Cari Dönem (Net)</b>			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	73,982	78,475	185,992
Özel Karşılık Tutarı (-)	15,970	33,850	121,150
<b>Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)</b>	<b>58,012</b>	<b>44,625</b>	<b>64,842</b>
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
<b>Bankalar (Net)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
<b>Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
<b>Önceki Dönem (Net)</b>			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	48,556	61,048	118,683
Özel Karşılık Tutarı (-)	8,233	27,641	82,541
<b>Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)</b>	<b>40,323</b>	<b>33,407</b>	<b>36,142</b>
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
<b>Bankalar (Net)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
<b>Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

k) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları :

1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” esaslarına göre tahsilinin mümkün olmadığına kanaat getirilen kredi ve diğer alacaklar üst yönetimce alınan karar doğrultusunda Vergi Usul Kanunu gerekleri yerine getirilerek zarar niteliğinde kredi olarak sınıflanır.

l) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar:

Yürütülen yasal takip işlemleri neticesinde tahsil kabiliyeti kalmayan donuk alacaklar, Yönetim Kurulu Kararı alınarak aktiften silinmektedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)**

m) Diğer açıklama ve dipnotlar:

<b>Cari Dönem</b>	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	4,221,409	2,236,057	1,240,838	414,140	-	8,112,444
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	133,558	346,755	129,844	55,647	-	665,804
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	63,716	148,589	57,273	68,871	-	338,449
<b>Toplam</b>	<b>4,418,683</b>	<b>2,731,401</b>	<b>1,427,955</b>	<b>538,658</b>	<b>-</b>	<b>9,116,697</b>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	25,220	76,350	34,678	34,722	-	170,970
<b>Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı</b>	<b>25,220</b>	<b>76,350</b>	<b>34,678</b>	<b>34,722</b>	<b>-</b>	<b>170,970</b>
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<b>4,393,463</b>	<b>2,655,051</b>	<b>1,393,277</b>	<b>503,936</b>	<b>-</b>	<b>8,945,727</b>

<b>Önceki Dönem</b>	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	4,498,246	2,490,850	1,150,161	408,244	-	8,547,500
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	149,098	422,007	232,479	77,487	-	881,071
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	38,549	96,094	46,585	47,059	-	228,287
<b>Toplam</b>	<b>4,685,893</b>	<b>3,008,951</b>	<b>1,429,224</b>	<b>532,790</b>	<b>-</b>	<b>9,656,858</b>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	24,559	50,719	19,834	23,303	-	118,415
<b>Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı</b>	<b>24,559</b>	<b>50,719</b>	<b>19,834</b>	<b>23,303</b>	<b>-</b>	<b>118,415</b>
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<b>4,661,334</b>	<b>2,958,232</b>	<b>1,409,390</b>	<b>509,487</b>	<b>-</b>	<b>9,538,443</b>

Aşağıda, sınıflar itibarıyla, kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı mutabakatına yer verilmiştir;

	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2008	24,559	50,719	19,834	23,303	-	118,415
Dönem içinde aktarılanlar	6,119	28,515	18,071	15,961	-	68,666
Tahsilatlar	(5,715)	(2,884)	(3,227)	(4,542)	-	(16,368)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
Kur farkları	257	-	-	-	-	257
<b>31 Mart 2009 Bakiyesi</b>	<b>25,220</b>	<b>76,350</b>	<b>34,678</b>	<b>34,722</b>	<b>-</b>	<b>170,970</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)**

	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2008	44,232	16,139	24,015	4,704	-	89,090
Dönem içinde aktarılanlar	22,676	57,236	25,876	27,433	-	133,221
Tahsilatlar	(1,647)	(7,541)	(7,423)	(4,747)	-	(21,358)
Kayıttan çıkarılan tutarlar (*)	(40,702)	(15,115)	(22,634)	(4,087)	-	(82,538)
<b>31 Aralık 2008 Bakiyesi</b>	<b>24,559</b>	<b>50,719</b>	<b>19,834</b>	<b>23,303</b>	<b>-</b>	<b>118,415</b>

(\*) TEB A.Ş.'nin tahsili gecikmiş alacak portföyünün 76,187 TL tutarında ve 66,374 TL karşılık ayrılmış bölümü, Girişim Varlık Yönetim A.Ş.'ye 10,850 TL bedelle satılmış olup, 31 Temmuz 2008 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek sözkonusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

TEB Cetelem'in tahsili gecikmiş alacak portföyünün 17,284 TL tutarında ve 16,052 TL karşılık ayrılmış bölümü, Bebek Varlık Yönetim A.Ş.'ye 1,373 TL bedelle satılmış olup, 31 Mayıs 2008 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek BNP Personal Finance'e ödenmiştir ve sözkonusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

31 Mart 2009 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak Grubun elinde bulundurduğu teminatların riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 116,589 TL'dir (31 Aralık 2008: 75,881 TL).

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

Yıl içerisinde Grup uhdesine geçen teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar:

<b>31 Mart 2009</b>	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	3,765	1,603	280	-	-	5,648
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Diğer	16	-	-	-	-	16
<b>Toplam</b>	<b>3,781</b>	<b>1,603</b>	<b>280</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,664</b>

<b>31 Aralık 2008</b>	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	3,953	810	269	-	-	5,032
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Diğer	16	-	-	-	-	16
<b>Toplam</b>	<b>3,969</b>	<b>810</b>	<b>269</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,048</b>

Finansal araç sınıfları itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredilerin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

<b>31 Mart 2009</b>	<b>30 Günden Az</b>	<b>31-60 Gün</b>	<b>61-90 Gün</b>	<b>91 Günden Fazla</b>	<b>Toplam</b>
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	107,469	16,798	9,291	-	133,558
Kobi Kredileri	251,823	59,048	35,884	-	346,755
Tüketici Kredileri	47,473	65,535	16,836	-	129,844
Kredi Kartları	51,281	4,247	119	-	55,647
Diğer	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>458,046</b>	<b>145,628</b>	<b>62,130</b>	<b>-</b>	<b>665,804</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)**

31 Aralık 2008	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	102,364	15,055	31,679	-	149,098
Kobi Kredileri	268,499	72,362	81,146	-	422,007
Tüketici Kredileri	144,799	70,016	17,664	-	232,479
Kredi Kartları	74,633	2,772	82	-	77,487
Diğer	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>590,295</b>	<b>160,205</b>	<b>130,571</b>	<b>-</b>	<b>881,071</b>

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak Grup'un 31 Mart 2009 itibarıyla elinde bulundurduğu müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş kredilerinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 410,515, TL'dir (31 Aralık 2008: 551,944 TL).

Kredi ve diğer alacakların 2,348,401 TL tutarındaki kısmı değişken faizli olup (31 Aralık 2008: 4,051,084), kalan 6,429,847 TL tutarındaki kısmı sabit faizlidir ( 31 Aralık 2008: 5,487,359 TL).

**6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:**

a.1) Teminata verilen / bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men.Değ.	172,890	-	178,151	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>172,890</b>	<b>-</b>	<b>178,151</b>	<b>-</b>

a.2) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	577,951	-	206,829	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>577,951</b>	<b>-</b>	<b>206,829</b>	<b>-</b>

Serbest depo olarak sınıflandırılan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların defter değeri 79,567 TL'dir (31 Aralık 2008: 433,831 TL).

b) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	818,811	7,740
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	1,690	888
Yıl İçindeki Alımlar	49,413	814,717
Satış ve İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar	-	(4,534)
Değer Azalışı Karşılığı (-)	(25,425)	-
İtfa Edilmiş Maliyet Gelirlerindeki Değişim	(14,081)	-
<b>Dönem Sonu Toplamı</b>	<b>830,408</b>	<b>818,811</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):**

a.1) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

İştirakler	Cari Dönem	Önceki Dönem
Diğer Mali İştirakler / Gelişen İşletmeler Piyasası A.Ş.	12	12
Diğer Mali Olmayan İştirakler / Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	267	-
<b>Toplam</b>	<b>279</b>	<b>12</b>

a.2) Gelişen İşletmeler Piyasası A.Ş. 30 Aralık 2005 tarihinde, Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş. 8 Ocak 2009 tarihinde faaliyete geçmiştir.

b.1) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

b.2) Konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi: Yoktur (31 Aralık 2008 : Yoktur).

b.3) Borsaya kote konsolide edilen iştirakler: Yoktur (31 Aralık 2008 : Yoktur).

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):**

a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Kayıtlı Değeri	Pay Oranı (%)	Kayıtlı Değeri	Pay Oranı (%)
Ege Turizm İnşaat A.Ş.	57	100.00%	57	100.00%
Tasfiye halinde Etkin Temizlik Hizmetleri A.Ş.	50	100.00%	50	100.00%
TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.	483	100.00%	483	100.00%
<b>Toplam</b>	<b>590</b>		<b>590</b>	

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.'ye ilişkin 1,515 TL tutarında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2008: 1,515 TL)

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	Adres (Şehir / Ülke)	Finansal Holding	
		Şirketi'nin Pay Oranı- Farklıysa Oy Oranı(%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%)
TEB A.Ş.	Türkiye	84.3	15.7
Economy Bank	Hollanda	84.3	15.7
TEB Leasing	Türkiye	84.3	15.7
TEB Faktoring	Türkiye	84.3	15.7
TEB Yatırım	Türkiye	84.3	15.7
TEB Portföy	Türkiye	84.3	15.7
TEB Cetelem	Türkiye	100.0	-
TEB Arval	Türkiye	99.9	0.1
TEB Kosova	Kosova	100.0	-
Ekonomi Bank IBU	K.K.T.C	100.0	-

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net): (devamı)**

Yukarıdaki sıraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri/(Giderleri)	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı(*)	Gerçeğe Uygun Değer
(i) 14,389,238	1,508,101	169,175	494,744	(25,597)	84,175	69,090	-
(ii) 1,530,742	172,805	8,847	15,205	851	1,434	2,180	-
(iii) 622,566	60,945	1,171	15,996	-	1,464	3,528	-
(iii) 353,361	18,214	641	13,407	-	2,927	1,769	-
(iv) 41,280	35,941	1,259	1,861	76	1,619	1,024	-
(v) 10,722	9,352	601	361	307	1,245	646	-
(iii) 236,353	12,223	1,666	11,638	-	(2,361)	(1,199)	-
(vi) 75,155	9,733	43,933	655	-	(1,574)	(2,945)	-
(vii) 140,065	19,144	9,459	2,870	-	(1,733)	(1,419)	-
(vii) 56,510	3,173	712	2,523	-	404	476	-

(\*) 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolardaki tutarlardır.

- (i) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla BDDK'ya sunulan tutarlardır.  
(ii) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise oniki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlardır. The Economy Bank NV'nın tam konsolide ettiği Stichting Effecten Dienstverlening ve Kronenburg Vastgoed B.V adında iki tane iştiraki bulunmaktadır.  
(iiii) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla BDDK için hazırlanan finansal tablolara göre düzenlenmiş tutarlardır.  
(iv) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulan TEB Yatırım ile TEB Portföy'ün konsolide edilmiş tutarlardır.  
(v) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla TEB Yatırım'ın Sermaye Piyasası Kurulu'na sunduğu konsolide mali tablolarda kullanılan tutarlardır.  
(vi) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla TMS ve TFRS'ye göre hazırlanmış tutarlardır.  
(vii) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise oniki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlardır.

**b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	1,177,817	861,852
Dönem İçi Hareketler	7,512	315,965
Alışlar (*)	7,500	338,695
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	1,713
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar	-	(24,504)
Yeniden Değerleme Artışı	12	61
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
<b>Dönem Sonu Değeri</b>	<b>1,185,329</b>	<b>1,177,817</b>
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%)	-	-

(\*)TEB Cetelem'in sermaye artışına ilişkin nakden ödenmiş olan 7,500 TL'lik tutarı içermektedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net): (devamı)**

b.3) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

		Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	/ TEB A.Ş.	919,863	919,863
Bankalar	/ Economy Bank	61,254	61,254
Bankalar	/ Ekonomi Bank IBU	2,641	2,641
Bankalar	/ TEB SH.A	28,468	28,468
Leasing Şirketleri	/ TEB Leasing	40,190	40,190
Faktoring Şirketleri	/ TEB Faktoring	24,037	24,037
Tüketici Finansmanı Şirketi	/ TEB Cetelem	44,290	36,790
Menkul Değerler Şirketleri	/ TEB Yatırım	34,770	34,770
Portföy Yönetimi Şirketleri	/ TEB Portföy	5,354	5,354
Filo Kiralama Şirketleri	/ TEB Arval	24,145	24,145
Diğer Mali Bağlı Ort.	/ Stichting Effecten Dienstverlening	277	267
	Kronenburg Vastgoed B.V.	40	38
<b>Toplam</b>		<b>1,185,329</b>	<b>1,177,817</b>

Yukarıdaki bağlı ortaklıklara ait bakiyeler ekli finansal tablolarda elimine edilmiştir.

b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Borsalara Kote Edilenler	919,863	919,863
Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>919,863</b>	<b>919,863</b>

TEB A.Ş. hisselerinin %15.63'ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Ulusal Pazarı'nda TEBNK sembolü ile işlem görmektedir. TEB A.Ş.'nin hisse senetleri aynı zamanda London Stock Exchange Depo sertifikası piyasasına da kotedir.

**9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin açıklamalar:** Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

**10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):**

a) Vade analizi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıdan Az	289,524	244,021	315,070	270,157
1-4 Yıl Arası	292,229	255,953	312,109	270,506
4 Yıdan Fazla	36,182	34,567	16,196	14,230
Özel Karşılıklar	(6,430)	(6,430)	(5,015)	(5,015)
<b>Toplam</b>	<b>611,505</b>	<b>528,111</b>	<b>638,360</b>	<b>549,878</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net): (devamı)**

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

<b>Cari Dönem</b>	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	34,555	461,393	-	-	-	495,948
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	381	15,129	-	-	-	15,510
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	23,083	-	-	-	23,083
<b>Toplam</b>	<b>34,936</b>	<b>499,605</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>534,541</b>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	6,430	-	-	-	6,430
<b>Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı</b>	<b>-</b>	<b>6,430</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,430</b>
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<b>34,936</b>	<b>493,175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>528,111</b>
<b>Önceki Dönem</b>	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	30,269	494,377	-	-	-	524,646
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	653	10,827	-	-	-	11,480
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	18,767	-	-	-	18,767
<b>Toplam</b>	<b>30,922</b>	<b>523,971</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>554,893</b>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	5,015	-	-	-	5,015
<b>Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı</b>	<b>-</b>	<b>5,015</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,015</b>
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<b>30,922</b>	<b>518,956</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>549,878</b>



**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net): (devamı)**

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

Aşağıda, sınıflar itibarıyla, kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı mutabakatına yer verilmiştir;

	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2009	-	5,015	-	-	-	5,015
Dönem içinde aktarılanlar	-	2,946	-	-	-	2,946
Tahsilatlar	-	-	-	-	-	-
Silinenler	-	(1,531)	-	-	-	(1,531)
<b>31 Mart 2009 Bakiyesi</b>	-	<b>6,430</b>	-	-	-	<b>6,430</b>

	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2008	-	3,831	-	-	-	3,831
Dönem içinde aktarılanlar	-	4,070	-	-	-	4,070
Tahsilatlar	-	(268)	-	-	-	(268)
Silinenler	-	(2,618)	-	-	-	(2,618)
<b>31 Aralık 2008 Bakiyesi</b>	-	<b>5,015</b>	-	-	-	<b>5,015</b>

31 Mart 2009 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB Leasing'in elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri 4,503 TL'dir (31 Aralık 2008: 2,343 TL).

Finansal araç sınıfları itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

<b>31 Mart 2009</b>	<b>30 Günden Az</b>	<b>31-60 Gün</b>	<b>61-90 Gün</b>	<b>91 Günden Fazla</b>	<b>Toplam</b>
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	200	181	-	-	381
Kobi Kredileri	3,646	4,188	3,522	3,773	15,129
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3,846</b>	<b>4,369</b>	<b>3,522</b>	<b>3,773</b>	<b>15,510</b>

<b>31 Aralık 2008</b>	<b>30 Günden Az</b>	<b>31-60 Gün</b>	<b>61-90 Gün</b>	<b>91 Günden Fazla</b>	<b>Toplam</b>
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	191	110	352	-	653
Kobi Kredileri	3,557	3,911	2,533	826	10,827
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3,748</b>	<b>4,021</b>	<b>2,885</b>	<b>826</b>	<b>11,480</b>

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak TEB Leasing'in 31 Mart 2009 itibarıyla müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 33,021 TL'dir (31 Aralık 2008: 30,012 TL).

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı (*)	123,546	715	99,967	2,214
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>123,546</b>	<b>715</b>	<b>99,967</b>	<b>2,214</b>

(\*) Riskten korunma konusu kredilerden oluşan tutar 50,452 TL (31 Aralık 2008: 45,757 TL), riskten korunma aracı swaplardan oluşan tutar 73,809 TL'dir (31 Aralık 2008: 56,424 TL).

**12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar :**

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		Dönem Sonu Bakiyesi			
	31 Aralık 2008	Alımlar	Satışlar	Diğer	Transfer	31 Mart 2009
<b>Maliyet:</b>						
Gayrimenkul	39,556	-	-	394	-	39,950
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	86,272	342	(108)	-	(118)	86,388
Araçlar	41,626	7,346	(295)	53	-	48,730
Diğer	287,491	6,673	(2,114)	477	-	292,527
<b>Toplam Maliyet</b>	<b>454,945</b>	<b>14,361</b>	<b>(2,517)</b>	<b>924</b>	<b>(118)</b>	<b>467,595</b>

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		Dönem Sonu Bakiyesi			
	31 Aralık 2008	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer	Transfer	31 Mart 2009
<b>Birikmiş Amortisman:</b>						
Gayrimenkul	(6,454)	(277)	-	(53)	-	(6,784)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(43,251)	(1,595)	108	-	3	(44,735)
Araçlar	(2,826)	(1,722)	9	(15)	-	(4,554)
Diğer (*)	(126,920)	(10,679)	1,880	(168)	-	(135,887)
<b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>	<b>(179,451)</b>	<b>(14,273)</b>	<b>1,997</b>	<b>(236)</b>	<b>3</b>	<b>(191,960)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>275,494</b>	<b>88</b>	<b>(520)</b>	<b>688</b>	<b>(115)</b>	<b>275,635</b>

(\*) Diğer satırının içinde elden çıkarılacak menkul kıymetler için ayrılan 1,534 TL değer düşüş karşılığı bulunmaktadır.

- a) Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar: 31 Mart 2009 itibarıyla yapılan ekpertiz raporları doğrultusunda elden çıkarılacak gayrimenkuller için 1,534 TL , arsa için ise 1,251 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2008: 1,544 TL , arsa için ise 1,251 TL).
- b) Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlıklar için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler : Yapılmakta olan inşaat harcamaları tutarı 9,922 TL dir. Bu tutar diğer maddi duran varlıklar içinde gösterilmiştir. (31 Aralık 2008: 7,042 TL).

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:**

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2008	Alımlar	Satışlar	Diğer	Transfer	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Mart 2009
Maliyet:						
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	38,708	3,069	(3)	135	118	42,027
<b>Toplam Maliyet</b>	<b>38,708</b>	<b>3,069</b>	<b>(3)</b>	<b>135</b>	<b>118</b>	<b>42,027</b>

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2008	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer	Transfer	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Mart 2009
Birikmiş Amortisman:						
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(23,946)	(1,818)	(8)	(71)	(3)	(25,846)
<b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>	<b>(23,946)</b>	<b>(1,818)</b>	<b>(8)</b>	<b>(71)</b>	<b>(3)</b>	<b>(25,846)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>14,762</b>	<b>1,251</b>	<b>(11)</b>	<b>64</b>	<b>115</b>	<b>16,181</b>

(\*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar 1,205 TL tutarında konsolidasyon şerefiyesi içermektedir.

- Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yönteme göre yapıldığı : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- Yeniden değerlendirme yapılan varlık türü bazında maddi olmayan duran varlıklar: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:**

- h) Finansal tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan ortaklık bazında pozitif veya negatif konsolidasyon şerefiyesi:

TEB Portföy'ün, 27 Şubat 2005 tarihinde TEB Yatırım tarafından satın alınması sonucunda oluşan 1,205 TL tutarında pozitif şerefiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 1,205 TL).

Finansal Holding Şirketi 1 Eylül 2007 tarihinde Anadolu Cetelem Tüketici Finansman A.Ş.'nin hisselerinin %100'ünü 17,500,000 ABD Doları ve 10,000 TL karşılığında satın almıştır. Satış işleminden sonra şirketin ünvanı TEB Tüketici Finansmanı A.Ş. ("TEB Cetelem") olarak değiştirilmiştir

Bu alıma ilişkin olarak 17,982 TL tutarında şerefiye kaydedilmiş olup, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bu tutarın tamamı için değer düşüş karşılığı ayrılmıştır.

- i) Şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Brüt Değer	19,667	19,667
Birikmiş Amortisman (-)	(480)	(480)
Değer Düşüş Karşılığı (-)	(17,982)	-
Dönem İçi Hareketler:	-	-
İlave Şerefiye	-	-
Varlık ve Yükümlülüklerin Değerindeki Değişikliklerden Kaynaklanan Düzeltmeler	-	-
Dönem İçinde Bir Faaliyetin Durdurulması veya Bir Varlığın Tamamen/ Kısmen Elden Çıkarılması Nedeniyle Kayıttan Silinen Şerefiye Tutarı (-)	-	-
Amortisman (-)	-	-
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	(17,982)
İptal Edilen Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonundaki Brüt Değer	19,667	19,667
Birikmiş Amortisman (-)	(480)	(480)
Değer Düşüş Karşılığı (-)	(17,982)	(17,982)
Dönem Sonundaki Net Defter Değeri	1,205	1,205

**14. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Açıklamalar:** Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur).

**15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar:**

- a) 31 Mart 2009 itibarıyla indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanarak bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi varlığı tutarı 10,438 TL (31 Aralık 2008: 19,920 TL) dir.
- b) Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar: Yoktur.
- c) Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı: Yoktur.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar (devamı):**

d) Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>1 Ocak İtibarıyla</b>	<b>19,920</b>	<b>46,944</b>
Değerleme Artış/Azalışı	55	94
Diğer	589	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(10,323)	(26,449)
<b>Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)</b>	<b>(9,679)</b>	<b>(26,355)</b>
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	197	(669)
<b>Ertelenmiş Vergi Aktifi</b>	<b>10,438</b>	<b>19,920</b>

  

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>1 Ocak İtibarıyla (Ertelenmiş Vergi Borcu)</b>	<b>(9)</b>	<b>(12)</b>
Efektif Vergi Oranındaki Değişikliğin Etkisi	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(2,369)	3
<b>Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)</b>	<b>(2,369)</b>	<b>3</b>
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	-	-
<b>Ertelenmiş Vergi Borcu</b>	<b>(2,378)</b>	<b>(9)</b>

**16. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar:**

Yoktur.

**17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:**

a) Diğer aktiflerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi Kartı Ödemelerinden Alacaklar	122,469	96,173
Borçlu Geçici Takas Hesabı	95,864	113,780
Menkul Kıymet İşlemleri Nedeniyle Müşteriden Alacaklar	14,866	16,358
Yapılmakta Olan Finansal Kiralama Sözleşmeleri	3,051	6,171
Türev Finansal Varlıklar İşlem Teminatı	52,896	57,314
Verilen Avanslar	2,818	2,856
Finansal Yükümlülüklerle İlişkin Oluşan İşlem Maliyetleri	5,907	6,774
Peşin Ödenen Kiralar	5,071	5,278
Peşin Ödenen Sigorta Primleri	7,386	3,689
Diğer Peşin Ödenen Giderler	30,521	27,589
Borçlu Geçici Gelen EFT Hesabı	13,065	15,851
Diğer	33,130	38,207
<b>Toplam</b>	<b>387,044</b>	<b>390,040</b>

b) Bilançonun diğer aktifler kalemi, nazım hesaplarda yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları: Yoktur.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:**

a) Vade analiz açıklama:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	227,736	69,712	345,568	122,364
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Özel Karşılıklar	(6,206)	(196)	(6,242)	(280)
<b>Toplam</b>	<b>221,530</b>	<b>69,516</b>	<b>339,326</b>	<b>122,084</b>

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	133,091	155,409	-	-	288,500
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	3	531	-	-	534
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	1,012	7,402	-	-	8,414
<b>Toplam</b>	<b>134,106</b>	<b>163,342</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>297,448</b>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	1,012	5,390	-	-	6,402
<b>Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı</b>	<b>1,012</b>	<b>5,390</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,402</b>
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<b>133,094</b>	<b>157,952</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>291,046</b>
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	300,537	160,750	-	-	461,287
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	1,012	5,633	-	-	6,645
<b>Toplam</b>	<b>301,549</b>	<b>166,383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>467,932</b>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	1,012	5,510	-	-	6,522
<b>Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı</b>	<b>1,012</b>	<b>5,510</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,522</b>
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<b>300,537</b>	<b>160,873</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>461,410</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler: (devamı)**

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

Aşağıda, sınıflar itibarıyla, kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı mutabakatına yer verilmiştir;

	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2009	1,012	5,510	-	-	6,522
Dönem içinde aktarılanlar	-	339	-	-	339
Tahsilatlar	-	(459)	-	-	(459)
Silinenler	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2009 Bakiyesi</b>	<b>1,012</b>	<b>5,390</b>	-	-	<b>6,402</b>

	<b>Kurumsal</b>	<b>Kobi</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2008	1,030	1,383	-	-	2,413
Dönem içinde aktarılanlar	-	4,189	-	-	4,189
Tahsilatlar	(18)	(62)	-	-	(80)
Silinenler	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2008 Bakiyesi</b>	<b>1,012</b>	<b>5,510</b>	-	-	<b>6,522</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

**1. a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:**

**a.1) Cari Dönem :**

	7 Gün							Birikimli Mevduat	Toplam
	Vadesiz	İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü		
Tasarruf Mevduatı	184,635	-	850,512	2,109,594	104,631	103,128	373	5,153	3,358,026
Döviz Tevdiat Hesabı	1,097,596	-	1,559,395	2,144,102	339,233	147,055	135,549	912	5,423,842
Yurt içinde Yer. K.	731,586	-	1,475,582	1,617,676	164,232	94,546	21,914	912	4,106,448
Yurtdışında Yer.K	366,010	-	83,813	526,426	175,001	52,509	113,635	-	1,317,394
Resmi Kur. Mevduatı	101,001	-	3,595	4,113	472	-	-	-	109,181
Tic. Kur. Mevduatı	368,635	-	654,693	351,367	20,773	99,865	233	11	1,495,577
Diğ. Kur. Mevduatı	7,479	-	26,379	72,043	8,191	635	-	-	114,727
Kıymetli Maden DH	13,811	-	2,734	7,812	198	839	-	-	25,394
Bankalar Mevduatı	108,528	-	109,455	17,490	4,629	-	2,378	-	242,480
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	564	-	2,678	-	1,037	-	2,222	-	6,501
Yurtdışı Bankalar	23,123	-	106,777	17,490	3,592	-	156	-	151,138
Katılım Bankaları	84,841	-	-	-	-	-	-	-	84,841
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,881,685</b>	<b>-</b>	<b>3,206,763</b>	<b>4,706,521</b>	<b>478,127</b>	<b>351,522</b>	<b>138,533</b>	<b>6,076</b>	<b>10,769,227</b>

**a.2) Önceki Dönem :**

	7 Gün							Birikimli Mevduat	Toplam
	Vadesiz	İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü		
Tasarruf Mevduatı	129,934	-	791,513	2,499,108	20,807	33,839	189	399	3,475,789
Döviz Tevdiat Hesabı	1,059,779	-	2,189,615	1,118,153	323,173	67,724	77,179	80	4,835,703
Yurt içinde Yer. K.	677,996	-	1,665,111	1,059,552	122,504	22,582	24,885	80	3,572,710
Yurtdışında Yer.K	381,783	-	524,504	58,601	200,669	45,142	52,294	-	1,262,993
Resmi Kur. Mevduatı	76,405	-	7,143	1,157	-	-	-	-	84,705
Tic. Kur. Mevduatı	474,244	-	781,164	344,784	26,175	98,321	1,066	-	1,725,754
Diğ. Kur. Mevduatı	8,648	-	10,938	137,532	75	854	0	-	158,047
Kıymetli Maden DH	8,077	-	3,628	2,237	128	721	0	-	14,791
Bankalar Mevduatı	49,271	-	60,072	15,632	3,361	-	2,187	-	130,523
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	3,012	-	-	-	2,122	-	5,134
Yurtdışı Bankalar	17,308	-	57,060	15,632	3,361	-	65	-	93,426
Katılım Bankaları	31,963	-	-	-	-	-	-	-	31,963
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,806,358</b>	<b>-</b>	<b>3,844,073</b>	<b>4,118,603</b>	<b>373,719</b>	<b>201,459</b>	<b>80,621</b>	<b>479</b>	<b>10,425,312</b>

**b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:**

**b.1) Sigorta limitini aşan tutarlar:**

**i) Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler :**

Tasarruf Mevduatı	Sigorta Kapsamında Bulunan(*)		Sigorta Limitini Aşan(*)	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	1,259,425	1,263,272	1,977,948	2,179,589
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	367,376	366,622	1,305,470	1,587,049
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	2,824	1,496	22,351	11,571
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,629,625</b>	<b>1,631,390</b>	<b>3,305,769</b>	<b>3,778,209</b>

(\*) BDDK'nın 1584 sayılı ve 23 Şubat 2005 tarihli yazısı uyarınca sigortaya tabi mevduat tutarına reeskontlar da dahil edilmiştir.



**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

b.2) Merkezi yurtdışında bulunan bankanın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında ise bu duruma ilişkin bilgi: Yoktur.

b.3) Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tutarlar :

i) Sigorta kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin mevduatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar	59,657	58,824
Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	556,813	177,868
Yönetim veya Müdürler Kurulu Başkan ve Üyeler, Genel Müdür ve Yardımcıları ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	12,823	11,360
26/9/2004 Tarihli ve 5237 Sayılı TCK'nın 282 nci Maddesindeki Suçtan Kaynaklanan Mal Varlığı Değerleri Kapsamına Giren Mevduat ile Diğer Hesaplar	-	-
Türkiye'de Münhasıran Kıyı Bankacılığı Faaliyeti Göstermek Üzere Kurulan Mevduat Bankalarında Bulunan Mevduat	-	-

**2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:**

a) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin negatif farklar tablosu:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	23,419	50,592	26,444	36,574
Swap İşlemleri	29,133	1,859	62,581	4,446
Futures İşlemleri	-	24,092	-	38,654
Opsiyonlar	5,015	5	5,595	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>57,567</b>	<b>76,548</b>	<b>94,620</b>	<b>79,674</b>

3. a) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	168,500	151,159	144,480	167,645
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	1,033,125	1,373,846	1,953,703	1,472,829
<b>Toplam</b>	<b>1,201,625</b>	<b>1,525,005</b>	<b>2,098,183</b>	<b>1,640,474</b>

b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	1,030,371	810,358	1,702,840	941,577
Orta ve Uzun Vadeli	171,255	714,646	395,343	698,897
<b>Toplam</b>	<b>1,201,626</b>	<b>1,525,004</b>	<b>2,098,183</b>	<b>1,640,474</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

c) Grubun yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar :

Grup fonlama kaynaklarını müşteri mevduatı ve yurtdışından kullanılan krediler ile çeşitlendirmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yurtdışından kullanılan krediler içerisinde 4 Aralık 2008 tarihinde temin ettiği, 26 Kasım 2009 vadeli 142,000,000 Euro ve 60,000,000 Dolar tutarında sendikasyon kredisi bulunmaktadır.

TEB A.Ş., şubelerinin verim dönemleri itibarıyla şube ve banka geneli bazında fon sağlayan müşteri yoğunlaşması analizi yapmakta ve yoğunlaşma yaşanan şubelerde müşterilerin tabana yaygınlaştırılması ile ilgili kısa ve uzun vadeli tedbirler almaktadır.

**Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
<b>Yurtiçi İşlemlerden</b>	<b>554,459</b>	-	<b>201,621</b>	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	549,636	-	126,644	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	69,106	-
Gerçek Kişiler	4,823	-	5,871	-
<b>Yurtdışı İşlemlerden</b>	<b>91</b>	-	<b>123</b>	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	91	-	123	-
<b>Toplam</b>	<b>554,550</b>	-	<b>201,744</b>	-

**4. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşarsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları :** Yoktur. (31 Aralık 2008:Yoktur).

**5. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net):**

a) Finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında Gruba önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar :

Var olan sözleşmelerde kira taksitleri kiralanan menkullerin kullanım ömürlerine, proje içinde kullanılma sürelerine ve VUK'da belirlenen esaslara göre tespit edilmektedir.

b) Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin Gruba getirdiği yeni yükümlülüklerle ilişkin detaylı açıklama : Yoktur.

c) Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar: Yoktur.

d) Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklamalar:

TEB A.Ş.'nin Genel Müdürlük ve Ümraniye binaları, İzmir-Ege Kurumsal şube binası ve Ekonomi Bank İBU'nun Genel Müdürlük binası dışındaki tüm binalar ve şubeler faaliyet kiralaması yoluyla kiralanmıştır. 31 Mart 2009 tarihinde sona eren dönemde 19,014 TL (31 Mart 2008: 15,333 TL) tutarında faaliyet kiralaması gideri kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmiştir. Söz konusu faaliyet kiralamalarının süreleri 1 ila 10 yıl arasında değişmekte olup, belirli bir ihbar süresine bağlı olarak feshedilebilir niteliktedir.

e) Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayan, sözleşme koşulları ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar : Yoktur.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	65,761	-	67,611	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>65,761</b>	<b>-</b>	<b>67,611</b>	<b>-</b>

**7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar :**

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	48,847	55,442
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	12,955	16,042
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	7,965	7,893
Diğer	4,724	3,825
<b>Toplam</b>	<b>74,491</b>	<b>83,202</b>

b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları: Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıkları 17,300 TL (31 Aralık 2008: 16,269 TL) olup, bilançoda krediler kaleminden netleştirilmiştir.

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı 5,871 TL'dir (31 Aralık 2008: 1,611 TL).

d) İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Grup çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp 15,081 TL (31 Aralık 2008: 14,136 TL) tutarında karşılığı finansal tablolarına yansıtmıştır.

Grup, 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 11,129 TL (31 Aralık 2008: 9,118 TL) toplam kullanılmamış izin karşılığı yükümlülüğünü finansal tablolarında diğer karşılıklar kalemi içinde göstermiştir.

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	14,136	11,514
Cari hizmet maliyeti	1,001	2,295
Faiz maliyeti	595	1,223
Ödeme ve faydaların kısılması	-	514
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	-	(170)
Dönem içinde ödenen	(651)	(1,240)
<b>31 Mart itibarıyla</b>	<b>15,081</b>	<b>14,136</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar : (devamı)**

e) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

e.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

e.2) Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşımına sebep olan alt hesapların isim ve tutarları:

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	11,129	9,118
Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon		
Uygulama Karşılığı	4,048	3,648
Diğer (*)	48,563	42,695
<b>Toplam</b>	<b>63,740</b>	<b>55,461</b>

(\*) Grubun personeline ödeyeceği ikramiyelere yönelik karşılık olarak muhasebeleştiği cari döneme ilişkin 26,363 TL (31 Aralık 2008: 24,992 TL) ile 15,236 TL (31 Aralık 2008: 14,711 TL) tutarında ileriki dönemlerde vukuu bulabilecek vergi uyumsuzlukları için ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan karşılıklar bulunmaktadır.

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

f.1) Sosyal Güvenlik Kurumu'na İstinaden Kurulan Sandıklar İçin Yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

f.2) Grup çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmelerin yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Kurumlar Vergisi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kurumlar Vergisi Karşılığı	2,149	364

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Sermaye İradı Vergisi	12,856	17,633
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	901	884
BSMV	15,011	16,514
Kambiyo Muameleleri Vergisi	10	8
Ödenecek Katma Değer Vergisi	295	736
Diğer (*)	5,183	7,709
<b>Toplam</b>	<b>34,256</b>	<b>43,484</b>

(\*) Diğer kaleminin 3,736 TL (31 Aralık 2008: 5,963 TL) tutarındaki kısmı ücretlerden kesilen gelir vergisi, 477 TL (31 Aralık 2008: 446 TL) tutarındaki kısmı da ödenecek damga vergilerinden oluşmaktadır.

b) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	2,655	2,695
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	2,896	3,022
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	185	190
İşsizlik Sigortası-İşveren	367	370
Diğer	775	1,288
<b>Toplam</b>	<b>6,878</b>	<b>7,565</b>

c) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Grubun 31 Mart 2009 itibarıyla ertelenmiş vergi borcu 2,378 TL dir. (31 Aralık 2008: 9 TL). Ertelenmiş vergi borcu hareket tablosu Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar'da verilmiştir.

**9. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler:**

Yoktur.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**10. Grubun kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin detaylı açıklamalar: (devamı)**

TEB A.Ş., 17 Temmuz 2002 tarihinde, International Finance Corporation (IFC) ile 15 Milyon USD tutarında sermaye benzeri kredi anlaşması imzalamıştır. Kredinin vadesi 15 Ekim 2011, faiz oranı Libor+%2.85'tir.

TEB A.Ş. ayrıca 27 Haziran 2005 tarihinde IFC ile 50 milyon USD tutarındaki sermaye benzeri kredi anlaşması imzalamıştır. Kredinin vadesi 15 Temmuz 2015, faiz oranı Libor+%3.18'dir.

TEB A.Ş., Economy Luxembourg S.A ile 27 Ekim 2006 tarihinde 110 milyon Euro tutarında sermaye benzeri kredi anlaşması imzalamıştır. Kredinin vadesi 31 Ekim 2016, faiz oranı sabit olup oranı %6.10'dur.

TEB A.Ş., 31 Temmuz 2007 tarihi itibarıyla 100 Milyon USD tutarında borçlanma senedini yurtdışında ihraç etmek suretiyle Birincil Sermaye Benzeri Borçlanma temin etmiştir. Söz konusu ihraç edilen senedin yatırımcısı International Finance Corporation (IFC) olup, elde edilen borçlanma vadesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli ve faiz oranı 31 Temmuz 2017 tarihine kadar Libor + %3.5'dir. Bu tarihten sonra ihraç bedelinin geri ödenmemesi durumunda faiz oranı Libor + %5.25 olarak revize edilecektir.

Yukarıda bahsedilen her dört sermaye benzeri kredi, BDDK'nın "kredi sermaye" tanımları paralelinde kullanılmış olup, TEB A.Ş.'ye uzun vadeli kaynak yaratmanın yanı sıra, TEB A.Ş.'nin sermaye yeterlilik rasyosunu da pozitif yönde etkilemektedir.

a) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	528,363	-	495,055
<b>Toplam</b>	-	<b>528,363</b>	-	<b>495,055</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:**

- a) Ödenmiş sermayenin gösterimi :

	Cari Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	485,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-

10 Şubat 2005 tarihinde BNP Paribas Finansal Holding Şirketi'nin % 50 hissesini satın almıştır.

Şirketin sermayesi her biri Bir (1.-TL) Yeni Türk Lirası nominal değerde İkiyüzellimilyon (250,000,000) adet nama yazılı A Grubu Hisse ve İkiyüzellimilyon (250,000,000) adet nama yazılı B Grubu Hisseden oluşan toplam beşyüzmlilyon (500,000,000-) Yeni Türk Lirasından ibarettir. B Grubu Hisseler BNP Paribas'a aittir.

Ana Sözleşmede aksi belirtilen durumlar dışında, Şirket hissedarları 10 Şubat 2010 tarihine kadar sahip oldukları hisseleri devredemezler. Farklı gruplardaki hisselerle tanınan herhangi bir hak, tercih ya da kısıtlama bulunmamaktadır.

- b) Ödenmiş sermaye tutarı, kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı : Kayıtlı sermaye tavanı sistemi uygulanmamaktadır.
- c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler : Yoktur .
- d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur ).
- e) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar : 31 Mart 2009 itibarıyla ortakların Finansal Holding Şirketi'ne 15,000 TL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır. Bu taahhüt 29 Mayıs 2009 tarihinde ödenmek suretiyle kapatılmıştır.
- f) Grubun gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Grubun özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:

Grubun geçmiş dönem gelirleri, kârlılığı ve likiditesi Bütçe ve Mali Kontrol Grubu tarafından yakından takip edilmekte ve üst yönetime raporlanmaktadır. Grubun bu göstergelerini etkileyen faiz, kur ve vade değişimlerinin olası etkileri ise statik ve dinamik senaryo analizleri ile tahmin edilmeye çalışılmaktadır. Varlık ve yükümlülüklerin bugünkü değerlerinin farkı olarak tanımlanan özkaynağın piyasa değeri ve değişimleri ölçümlenmektedir. Net faiz geliri simulasyonları ve senaryo analizleri ile Grubun gelecekteki faiz gelirleri tahmin edilmeye çalışılmaktadır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler: (devamı)**

g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler : Yoktur.

h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-
Değerleme Farkı	6,509	(1,871)	6,943	(2,547)
Kur Farkı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>6,509</b>	<b>(1,871)</b>	<b>6,943</b>	<b>(2,547)</b>

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Değerler Değer Artış Fonunun Yabancı P. Menkul Değerlere Ait Olan Bölümü	(1,871)	(2,547)
Yukarıdaki Tutarın Yabancı Para İştirakler, Bağlı Ortaklıklar, Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değer Niteliğindeki Hisse Senetlerine İlişkin Kur Artışlarını İçeren Kısmı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>(1,871)</b>	<b>(2,547)</b>

**Yasal yedeklere ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	75,771	48,847
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	12,558	11,579
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>88,329</b>	<b>60,426</b>

**Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	819,089	360,223
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>819,089</b>	<b>360,223</b>



**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)**

**Özkaynak ile ilgili diğer bilgiler:**

Sermaye yedekler içinde yer alan menkul değerler değerlendirme farklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak 2009 itibarıyla	4,396	2,021
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen değer artışları	20,472	(3,152)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması sonucu özkaynaktan kar/zarara aktarılan kazançlar	(20,396)	-
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması ya da değer düşüklüğü sonucu özkaynaktan kar/zarara aktarılan kayıplar	-	6,091
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımlardan elde edilen kazançların vergi etkisi	166	(564)
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Gelir tablosuna sınıflandırılan nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançlarının vergi etkisi	-	-
<b>Dönem sonu</b>	<b>4,638</b>	<b>4,396</b>

**12. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenmiş Sermaye	173,346	173,346
Hisse Senedi İhraç Primleri	351	351
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	867	822
Yasal Yedekler	9,057	7,354
Olağanüstü Yedekler	58,903	31,161
Diğer Kâr Yedekleri	2,305	1,283
Dönem Net Kâr ve Zararı	12,345	29,444
<b>31 Mart 2009 itibarıyla</b>	<b>257,174</b>	<b>243,761</b>

**13. Faktoring borçlarına ilişkin açıklamalar :**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi	34,230	-	142,700	-
Kısa Vadeli	34,230	-	142,700	-
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Yurtdışı	-	2,725	-	129
Kısa Vadeli	-	2,725	-	129
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>34,230</b>	<b>2,725</b>	<b>142,700</b>	<b>129</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**III. Konsolide Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar**

**1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:**

- a) Gayri kabili rücu niteliğindeki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı : Kredi kartı harcama limiti taahhütleri, 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla sırasıyla 770,559 TL ve 760,765 TL; çekler için ödeme taahhütleri 567,046 TL ve 560,682 TL'dir.
- b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

Grup bankacılık faaliyetleri kapsamında çeşitli taahhütler altına girmekte olup, bunlar kullandırma garantili kredi taahhütleri, teminat mektupları, kabul kredileri ve akreditiflerden oluşmaktadır.

- b.1) Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler :

Grubun 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla toplam 2,445,562 (31 Aralık 2008: 2,539,130 TL) tutarında teminat mektubu, 43,475 TL (31 Aralık 2008: 51,320 TL) tutarında aval ve kabul kredileri ve 741,206 TL (31 Aralık 2008: 618,360 TL) tutarında akreditifler sebebiyle garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

- b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Grup'un 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla toplam 267,474 TL (31 Aralık 2008: 217,433 TL) tutarında diğer garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

- c) c.1) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	273,591	270,707
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	61,089	66,995
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	212,502	203,712
Diğer Gayrinakdi Krediler	3,224,126	3,155,536
<b>Toplam</b>	<b>3,497,717</b>	<b>3,426,243</b>

- c.2) Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	23,125	1.79	13,362	0.61	19,275	1.43	22,627	1.09
Çiftçilik ve Hayvancılık	19,069	1.47	10,658	0.48	15,739	1.16	15,076	0.73
Ormancılık	3,563	0.28	2,704	0.12	3,046	0.23	7,551	0.36
Balıkçılık	493	0.04	-	0.00	490	0.04	-	-
Sanayi	673,835	52.03	1,209,486	54.91	702,891	52.11	1,130,659	54.42
Madencilik ve Taşocakçılığı	37,462	2.89	19,045	0.86	45,075	3.34	26,225	1.26
İmalat Sanayi	616,444	47.59	1,164,583	52.87	639,680	47.43	1,078,100	51.89
Elektrik, Gaz, Su	19,929	1.54	25,858	1.17	18,136	1.34	26,334	1.27
İnşaat	236,795	18.28	279,740	12.70	251,617	18.66	301,552	14.52
Hizmetler	345,779	26.70	343,025	15.57	358,133	26.55	293,464	14.13
Toptan ve Perakende Ticaret	178,237	13.76	104,961	4.77	185,268	13.73	102,933	4.96
Otel ve Lokanta Hizmetleri	6,364	0.49	4,487	0.20	7,076	0.52	2,979	0.14
Ulaştırma ve Haberleşme	44,064	3.40	81,761	3.71	46,903	3.48	73,506	3.54
Mali Kuruluşlar	37,308	2.88	108,331	4.92	36,919	2.74	69,987	3.37
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	23,917	1.85	20,079	0.91	25,518	1.89	21,086	1.01
Serbest Meslek Hizmetleri	26,777	2.07	12,928	0.59	31,177	2.31	9,334	0.45
Eğitim Hizmetleri	594	0.05	604	0.03	614	0.05	572	0.03
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	28,518	2.20	9,874	0.45	24,658	1.83	13,067	0.63
Diğer	15,661	1.21	356,909	16.20	16,854	1.25	329,171	15.84
<b>Toplam</b>	<b>1,295,195</b>	<b>100.00</b>	<b>2,202,522</b>	<b>100.00</b>	<b>1,348,770</b>	<b>100.00</b>	<b>2,077,473</b>	<b>100.00</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III. Konsolide Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)**

**1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama: (devamı)**

c.3) I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler :

Gayrinakdi Krediler	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	1,154,408	1,247,598	29,713	13,843
Aval ve Kabul Kredileri	402	42,864	-	209
Akreditifler	38	740,115	-	1,053
Cirolar	-	-	-	-
Menk. Değer İh.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti Ve Kefaletler	110,554	153,445	80	3,395
<b>Toplam</b>	<b>1,265,402</b>	<b>2,184,022</b>	<b>29,793</b>	<b>18,500</b>

TEB A.Ş. 12,745 TL tutarındaki nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri için 5,871 TL karşılık hesaplayarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

**2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler :**

	Amaçlarına Göre Türev İşlemler			
	Alım Satım Amaçlı İşlemler		Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri</b>				
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I):	7,749,608	6,063,185	-	-
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	4,279,070	2,763,373	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	2,485,866	2,402,761	-	-
Futures Para İşlemleri	239,454	208,133	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	745,218	688,918	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II) :	176,152	92,768	-	-
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	176,152	92,768	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Menkul Değerler Alım Satım Opsiyonu (III)	-	-	-	-
Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (IV)	379,175	594,995	-	-
<b>A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III+IV)</b>	<b>8,304,935</b>	<b>6,750,948</b>	-	-
<b>Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri</b>				
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	859,746	1,002,465
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
<b>B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Türev İşlemler Toplamı (A+B)</b>	<b>8,304,935</b>	<b>6,750,948</b>	<b>859,746</b>	<b>1,002,465</b>

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile ilgili olarak; ayrı ayrı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi cinsi bazında, ilgili miktarlar da belirtilmek suretiyle sözleşmelerin cinsi, yapılış amacı, riskin niteliği, risk yönetim stratejisi, riske karşı korunma ilişkisi, Grubun mali durumuna muhtemel etkileri, nakit akımının zamanı, önceden gerçekleşeceği tahmin edilen ve bu tahmine dayanılarak muhasebeleştirilen, ancak gerçekleşmeyeceği anlaşılan işlemlerin gerçekleşmemesinin nedenleri, sözleşmeler nedeniyle cari dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen gelir ve giderler hakkında bilgiler :

Yapılan türev işlemler temel olarak faiz ve kur farkı değişikliklerinden korunma amacına yöneliktir. Bu türev işlemlerden TMS uyarınca riskten korunma aracı olarak değerlendirilemeyenler Grup tarafından alım satım amaçlı işlemler olarak rayiç değerleri ile izlenmektedir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III. Konsolide Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)**

**2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler : (devamı)**

TEB A.Ş. piyasalardaki faiz değişimlerinden etkilenmemek amacı ile elinde bulundurduğu swap portföyünün bir kısmını kredilerinden oluşturduğu portföyü ile eşleyerek 1 Temmuz 2008 tarihinden itibaren gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Vadeli Alım	Vadeli Satım	Swap Alım	Swap Satım	Opsiyon Alım	Opsiyon Satım	Futures Alım	Futures Satım
Cari Dönem								
TL	374,963	327,253	697,532	313,738	139,459	208,173	-	-
USD	836,041	1,158,544	377,129	884,538	124,381	68,386	239,454	-
EURO	893,900	619,100	105,164	16,692	109,637	91,464	-	-
DİĞER	38,066	31,203	159,020	108,205	1,524	2,194	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2,142,970</b>	<b>2,136,100</b>	<b>1,338,845</b>	<b>1,323,173</b>	<b>375,001</b>	<b>370,217</b>	<b>239,454</b>	-
Önceki Dönem								
TL	252,369	224,012	798,652	219,044	162,923	178,007	-	-
USD	562,766	640,429	192,552	918,992	83,155	86,107	208,133	-
EURO	523,129	485,067	152,297	73,400	99,690	79,036	-	-
DİĞER	42,105	33,496	85,710	54,882	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,380,369</b>	<b>1,383,004</b>	<b>1,229,211</b>	<b>1,266,318</b>	<b>345,768</b>	<b>343,150</b>	<b>208,133</b>	-

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, nakit akış riskinden koruma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008: Yoktur)

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008: Yoktur)

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III. Konsolide Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)**

**3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar :**

- a.1) Grubun birlikte kontrol edilen ortaklığıyla (iş ortaklıkları) ilgili şarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şarta bağlı yükümlülüklerdeki payı : Yoktur.
- a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın (iş ortaklıkları) kendi şarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı : Yoktur.
- a.3) Grubun birlikte kontrol edilen ortaklığındaki (iş ortaklıkları) diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şarta bağlı yükümlülükleri : Yoktur.
- b) Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, finansal tablolarda belirtilmesi :
  - b.1) Şarta bağlı varlık için, şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilmekte, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı varlık yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
  - b.2) Şarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa ya da şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı yükümlülük yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

**4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:**

Grup gerçek ve tüzel kişiler adına, menkul kıymet alım-satım ve saklama faaliyetlerinde bulunmaktadır. Emanete alınan menkul değerlerin detayı Nazım Hesaplar tablosunda gösterilmiştir.

Emanete Alınan Menkul Kıymetler içinde yer alan emanete alınan yatırım fonu katılma belgeleri muhasebe kayıtlarında pay adedi ile izlenmekte olup bilanço tarihi itibari ile toplam pay adedi 87,677,655 bin (31 Aralık 2008 - 67,577,622 bin) ve toplam cari değeri 5,210,751 TL'dir (31 Aralık 2008 : 4,861,460 TL).

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III. Konsolide Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)**

**5. Bankaların uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış oldukları derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler (\*) :**

TEB A.Ş. için uluslararası derecelendirme kuruluşlardan Moody's Investor Services ve Fitch Ratings tarafından yapılan çalışmaya ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmektedir:

**Moody's Investor Services: Aralık 2008**

<b>Görünüm</b>	Olumlu
<b>Finansal Güç Notu</b>	D+
<b>Yabancı Para Mevduat Notu</b>	B1/NP

**Fitch Ratings: Haziran 2008**

<b>Yabancı Para Taahhütler</b>	
Uzun Vadeli	BB
Kısa Vadeli	B
Görünüm	Durağan
<b>Türk Parası Taahhütler</b>	
Uzun Vadeli	BBB-
Kısa Vadeli	F3
Görünüm	Durağan
Ulusal	AAA (tur)
Görünüm	Durağan
<b>Bireysel Derecelendirme</b>	C/D
<b>Destek Notu</b>	3

(\*) Söz konusu derecelendirmeler Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Derecelendirme Kuruluşlarının Yetkilendirilmesine ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca yaptırılan derecelendirmeler kapsamında değildir.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar**

**1. a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

Cari Dönem	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler (*)				
Kısa Vadeli Kredilerden	245,035	44,197	224,430	29,714
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	100,401	12,921	83,290	12,851
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	1,429	-	2,146	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>346,865</b>	<b>57,118</b>	<b>309,866</b>	<b>42,565</b>

(\*)Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirleri 16,979 TL'dir (31 Mart 2008: 11,189 TL).

**b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	10	-	918
Yurtiçi Bankalardan	708	73	769	367
Yurtdışı Bankalardan	1,701	5,674	720	15,418
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2,409</b>	<b>5,757</b>	<b>1,489</b>	<b>16,703</b>

**c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	2,497	224	14,029	784
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	39,250	3,596	71,515	4,613
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	33,127	292	72	52
<b>Toplam</b>	<b>74,874</b>	<b>4,112</b>	<b>85,616</b>	<b>5,449</b>

**d) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

Bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

**2. a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler (\*):**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	1,833	2,537	8,909	2,463
Yurtdışı Bankalara	73,169	17,050	37,149	21,350
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	9,320	2,630	8,456
<b>Toplam</b>	<b>75,002</b>	<b>28,907</b>	<b>48,688</b>	<b>32,269</b>

(\*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderleri 873 TL (31 Mart 2008: 412 TL).

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)**

**b) İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:**

Bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

**c) İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler: Yoktur.**

**d) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi :**

Hesap Adı	Vadesiz Mevduat	Vadeli Mevduat					Birikimli Mevduat	Toplam
		1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yılandan Uzun		
<b>Türk Parası</b>								
Bankalar Mevduat	-	1,723	158	-	37	98	-	2,016
Tasarruf Mevduatı	2	27,676	90,060	2,896	3,673	68	75	124,450
Resmi Mevduat	-	161	208	15	-	-	-	384
Ticari Mevduat	3	20,332	15,296	1,670	4,090	702	-	42,093
Diğer Mevduat	-	797	4,417	187	479	8	-	5,888
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden Depo	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>5</b>	<b>50,689</b>	<b>110,139</b>	<b>4,768</b>	<b>8,279</b>	<b>876</b>	<b>75</b>	<b>174,831</b>
<b>Yabancı Para</b>								
Döviz Tevdiat Hesabı	2,651	11,762	15,015	1,612	686	160	777	32,663
Bankalar Mevduat	49	525	1,515	1,225	41	1,710	-	5,065
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	17	-	22	1	3	19	-	62
<b>Toplam</b>	<b>2,717</b>	<b>12,287</b>	<b>16,552</b>	<b>2,838</b>	<b>730</b>	<b>1,889</b>	<b>777</b>	<b>37,790</b>
<b>Genel Toplam</b>	<b>2,722</b>	<b>62,976</b>	<b>126,691</b>	<b>7,606</b>	<b>9,009</b>	<b>2,765</b>	<b>852</b>	<b>212,621</b>

**3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	7	-
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>7</b>	<b>-</b>

**4. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Kar</b>	<b>921,664</b>	<b>1,003,731</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	29,809	10,237
Türev Finansal İşlemlerden (**)	204,887	258,901
Kambiyo İşlemlerinden Kar (*)	686,968	734,593
<b>Zarar (-)</b>	<b>880,406</b>	<b>1,014,101</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	3,727	21,087
Türev Finansal İşlemlerden (**)	251,970	190,260
Kambiyo İşlemlerinden Zarar (*)	624,709	802,754

(\*) 31 Mart 2009 itibarıyla dövize endeksli krediler kur farkı karı 68,733 TL (31 Mart 2008 – 125,912 TL), dövize endeksli krediler kur farkı zararı ise 6,693 TL'dir (31 Mart 2008 – 402 TL).

(\*\*) Riskten korunma amaçlı işlemlerden karlar 22,735 TL (31 Mart 2008: Yoktur), zararlar ise 4,660 TL'dir (31 Mart 2008: Yoktur).



**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)**

**5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:**

Yeni gelişmeleri içeren ve Grubun gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler, gelirlerin etkilenme boyutunu da açıklayan bilgi:

Karşılaştırma amacıyla sunulan önceki dönem konsolide gelir tablosunda; TEB A.Ş. 1 Kasım 2005 tarihinde yürürlükten kalkan 4389 sayılı Bankalar Kanunu'na 4743 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 4'üncü madde uyarınca 31 Aralık 2001 tarihli finansal tablolarında "Kanuni ve ihtiyari yedek akçeler ile sermayenin azaltılmasına konu edilen zararların mülga 5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 14'üncü maddesinin 7'nci fıkrasında belirlenen esaslar çerçevesinde bankaların kazancının tespitinde gider olarak matrahtan indirileceği" hükmüne istinaden, T.C. Maliye Bakanlığı ("Bakanlık") aleyhine açtığı dava neticesinde, 27 Şubat 2008 tarih ve 26800 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 5736 sayılı "Bazı Kamu Alacaklarının Uzlaşma Usulu ile Tahsili Hakkında Kanun"un 3. maddesine istinaden uzlaşmaya gitmiş olup 2001 yılı enflasyon muhasebesi düzeltmesinden kaynaklanan zararların %65'inin dikkate alınması suretiyle 41,207 TL tutarındaki alacağı çeşitli vergi borçlarından mahsup edilerek karşılanabileceğine dair kararın Bakanlık tarafından TEB A.Ş.'ye tebliği ile "tahsil edilebilir" hale gelmiş olduğundan, söz konusu tutarı 31 Mart 2008 tarihli konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

**6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları :**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	56,558	12,558
III. Grup Kredi ve Alacaklar	5,427	3,156
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	7,173	3,617
V. Grup Kredi ve Alacaklar	43,958	5,785
Genel Karşılık Giderleri	(11,045)	13,547
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	999	10,793
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	27	979
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	972	9,814
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	787	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	787	-
Diğer	2,903	1,385
<b>Toplam</b>	<b>50,202</b>	<b>38,283</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)**

**7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	98,924	86,921
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1,595	879
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	14,273	10,485
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	1,818	1,176
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	(10)	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	63,729	58,803
Faaliyet Kiralama Giderleri	19,014	15,333
Bakım ve Onarım Giderleri	1,509	1,040
Reklam ve İlan Giderleri	4,757	8,434
Diğer Giderler	38,449	33,996
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	52	26
Diğer(*)	16,319	45,904
	-	-
<b>Toplam</b>	<b>196,700</b>	<b>204,194</b>

(\*) Diğer faaliyet giderleri içerisinde 2,591 TL (31 Mart 2008 : 1,801 TL) tutarında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ödenen primler yer almaktadır.

**8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklama:**

Grup, satışı 28 Mart 2008 tarihinde tamamlanmış olan TEB Sigorta'nın faaliyet sonuçlarını 31 Mart 2008 dönemi için durdurulan faaliyet olarak sınıflandırmıştır. Durdurulan faaliyetlerden 403,297 TL gelir ve 6,551 TL gider olmak üzere net 396,745 TL durdurulan faaliyetler dönem karı ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

**9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama :**

- 31 Mart 2009 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri 3,870 TL (31 Mart 2008: 15,758 TL) ve ertelenmiş vergi gideri 12,691 TL'dir (31 Mart 2008: 9,887 TL).
- Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 12,691 TL'dir (31 Mart 2008: 9,887 TL ertelenmiş vergi gideri).

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)**

**9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama : (devamı)**

c) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>85,502</b>	<b>467,570</b>
<b>İlaveler</b>	<b>20,707</b>	<b>63,709</b>
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1,350	1,245
Genel kredi karşılığı provizyonları	1,250	17,697
Vergi riskleri karşılığı	525	15,040
Farklı vergi oranının etkisi	1,028	360
Diğer	16,554	29,367
<b>İndirimler</b>	<b>(23,400)</b>	<b>(403,052)</b>
Alınan kar payları	(16,590)	-
Enflasyon muhasebesi nedeniyle geri alınan önceki yıl vergileri	-	(41,207)
Yurtdışı şube karları	-	-
Geçmiş yıl zararları	(2,073)	(56,991)
Diğer	(4,737)	(3,859)
İştirak Satış karı istisnası	-	(300,995)
<b>Mali Kar/ (Zarar)</b>	<b>82,809</b>	<b>128,227</b>
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
<b>Hesaplanan Vergi</b>	<b>16,561</b>	<b>25,645</b>

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Grubun cari vergi gideri 3,870 TL (31 Mart 2008 : 15,758 TL cari vergi gideri), geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi gideri ise 12,691 TL (31 Mart 2008 : 9,887 TL ertelenmiş vergi gideri) olup mali tablolara yansıtılan net vergi gideri 16,561 TL'dir (31 Mart 2008 : 25,645 TL vergi gideri).

**10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklama :**

Grup, satışı 28 Mart 2008 tarihinde tamamlanmış olan TEB Sigorta'nın faaliyet sonuçlarını 31 Mart 2008 dönemi için durdurulan faaliyet olarak sınıflandırmıştır. Durdurulan faaliyetlerden 403,297 TL gelir ve 6,551 TL gider olmak üzere net 396,746 TL durdurulan faaliyetler dönem karı ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)**

**11. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar :**

- a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Grubun dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı : Yoktur (31 Mart 2008: Yoktur).
- b) Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi : Yoktur (31 Mart 2008: Yoktur).
- c) Azınlık paylarına ait kâr/zarar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Azınlık haklarına ait kar/zarar	12,345	9,239

- d) Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar aşağıda gösterilmiştir.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<u>Diğer faiz gelirleri</u>		
Factoring işlemlerinden alınan faizler	12,967	13,492
Diğer	8,277	1,716
<b>Toplam</b>	<b>21,244</b>	<b>15,208</b>

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<u>Diğer alınan ücret ve komisyonlar</u>		
Aracılık komisyonları	4,501	6,353
Kredi kartı ücret ve komisyon gelirleri	44,729	24,023
Fon yönetim komisyonları	9,542	8,708
İthalat akreditif komisyonları	1,205	1,085
İstihbarat ücret ve komisyonları	3,042	4,951
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyon gelirleri	2,270	2,882
Sigorta komisyonları	2,211	2,960
Havale komisyonları	1,561	1,018
Muhabirlerden alınan ücret ve komisyonlar	1,596	1,241
Danışmanlık komisyonları	473	511
Diğer	18,120	8,736
<b>Toplam</b>	<b>89,250</b>	<b>62,468</b>

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<u>Diğer verilen ücret ve komisyonlar</u>		
Kredi kartı ücret ve komisyon giderleri	24,635	15,376
Muhabirlere verilen ücret ve komisyonlar	1,524	1,670
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyon giderleri	868	861
Diğer	2,914	1,951
<b>Toplam</b>	<b>29,941</b>	<b>19,858</b>

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**V. Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklanması Gereken Hususlar**

**1. Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler :**

a) Cari Dönem :

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
	Krediler ve Diğer Alacaklar					
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	82,234	14,059	120,000	7,538
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	131,956	61,621	39,887	14,695
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	2,974	-	1,858	16

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 102,682 TL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 37,817 TL tutarında "Yurtdışı Bankalar" bakiyesi bulunmaktadır.

b) Önceki Dönem:

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
	Krediler ve Diğer Alacaklar					
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	26,294	25,144	12,189	6,550
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	82,234	14,059	120,000	7,538
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	8,073	2	8,626	2,888

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 81,281 TL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 111,248 TL tutarında "Yurtdışı Bankalar" bakiyesi bulunmaktadır.

c.1) Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler :

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı	-	-	623,171	578,672	678,725	665,148
Dönem Sonu	-	-	1,199,087	623,171	80,544	678,725
Mevduat Faiz Gideri	-	-	10,426	22,365	4,474	921

c.2) Finansal Holding Şirketi'nin, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı	-	-	2,401,449	1,330,106	-	-
Dönem Sonu	-	-	2,478,388	2,401,449	784,139	325,588
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(16,218)	(19,342)	(42,366)	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	414,833	322,681	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	7,255	-	-	-

**V. Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)**

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler (devamı)**

- d) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Grubun üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve menfaatlerin toplam tutarı 5,512 TL'dir (31 Mart 2008 : 5,012 TL).

**2. Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak:**

- a) Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın Grubun dahil olduğu risk grubunda yer alan ve grubun kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri :

TEB A.Ş., grup şirketleriyle çeşitli bankacılık işlemleri yapmaktadır. Bu işlemler ticari amaçlı olup, piyasa fiyatlarıyla gerçekleştirilmektedir.

- b) İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türü, tutarı ve toplam işlem hacmine olan oranı, başlıca kalemlerin tutarı ve tüm kalemlere olan oranı, fiyatlandırma politikası ve diğer unsurlar:

	Finansal tablolarda Yer Alan	
	Bakiye	Büyükklüklere Göre %
Nakdi kredi	171,843	1.92
Gayrinakdi kredi	76,316	2.18
Mevduat	1,279,631	11.88
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	3,262,527	39.28
Riskten korunma amaçlı türev finansal işlemler	414,833	48.25

Söz konusu işlemler TEB A.Ş.'nin genel fiyatlandırma politikası doğrultusunda fiyatlandırılmakta olup, piyasa fiyatlarıyla paraleldir.

- c) Yapılan işlemlerin finansal tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemlerin toplamı : (b) maddesinde açıklanmıştır.

- d) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler : Yoktur.

- e) Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acenta sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya aynı sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri gibi durumlarda işlemlere ilişkin açıklamalar:

Grup, TEB Finansal Kiralama A.Ş. ile finansal kiralama sözleşmelerine girmekte olup bu sözleşmelerden doğan net finansal kiralama borçları 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 31,020 TL'dir. Bu tutar konsolidasyon eliminasyonlarıyla ekli finansal tablolardan çıkarılmıştır. Ayrıca TEB A.Ş., şubeleri aracılığıyla TEB Yatırım için acentalık hizmeti vermektedir.

Bankalar Kanunu limitleri dahilinde Grubun dahil olduğu risk grubuna nakdi ve gayrinakdi kredi tahsis etmekte olup bu tutar Grubun toplam nakdi ve gayri nakdi tutarının %1.99'unu oluşturmaktadır. Söz konusu kredi miktarları Beşinci Bölüm V. Kısım 1a no'lu dipnotta açıklanmıştır.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuyla gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı işlemleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı ve yönetim sözleşmeleri yoktur.

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**ALTINCI BÖLÜM**

**DİĞER AÇIKLAMALAR**

- I. Finansal Holding Şirketi'nin Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar:** Yoktur.