

**TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
VE ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK – 31 MART 2008 ARA DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİSKİN
DİPNOTLAR**

**TEB MALI YATIRIMLAR A.S.'NIN 31 MART 2008 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ÜÇ AYLIK KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

Adres : Meclis-i Mebusan Caddesi No: 61
Findikli 34427 - İstanbul
Telefon : (0 212) 251 21 21
Fax : (0 212) 292 65 80
Elektronik site adresi : Yoktur.
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 HOLDING SİRKETİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- FİNANSAL HOLDING SİRKETİNİN KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARI
- FİNANSAL HOLDING SİRKETİNİN KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARINA İLİSKİN BİLGİLER
- KONSOLIDASYON KAPSAMINDAKİ GRUBUN MALİ BÜNYESİNE İLİSKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİSKİN 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.S.
2. The Economy Bank N.V.
3. TEB Finansal Kiralama A.S.
4. TEB Faktoring A.S.
5. TEB Yatırım Menkul Değerler A.S.
6. TEB Portföy Yönetimi A.S.
7. TEB Tüketici Finansmanı A.S.
8. TEB Arval Araç Filo Kiralama A.S.
9. TEB S.H.A
10. Ekonomi Bank Offshore Limited
11. Stichting Custody Services TEB
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 belirtilmedikçe müddetçe bin Yeni Türk Lirası cinsinden hazırlanmış ve ilisikte sunulmuştur.

11 Haziran 2008

Hasan Tevfik Çolakoglu
Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akin Akbaygil
Yönetim Kurulu Üyesi
ve Genel Müdür

Ayşe Asaroglu
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

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 açıklama	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	13
VII. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	13
VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	16
IX. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	16
X. Satis ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	16
XI. Satis amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	17
XII. Serefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	17
XIII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	18
XIV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	18
XV. Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	19
XVI. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	19
XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	20
XVIII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	21
XIX. Hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar	21
XX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	21
XXI. Devlet tesviklerine ilişkin açıklamalar	21
XXII. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	21
XXIII. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	21

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Konsolide Bazda Mali Bütneye İlişkin Bilgiler

I. Konsolide asgari sermaye tutarına ilişkin açıklamalar	22
II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar	24
III. Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar	27
IV. Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar:	28
V. Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar	28
VI. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	31
VII. Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar	35

BESİNCİ 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	61
III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	71
IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	76
VII. Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	82

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I. Finansal Holding Şirketi'nin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	84
---	----

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

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

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 Subat 2005 tarihinde BNP Paribas'a satılmıştır. Şirket bir Çolakoglu 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 Basına Veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortakları, Varsa Bu Hususlarda Yıl İçindeki Değişiklikler İle Dahil Oldugu Gruba İlişkin Açıklama

31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla baslıca hissedarlar ve sermaye aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarların Adı	Cari Dönem	
	Sermaye	%
Ali Nuri Çolakoglu	61,392	12.28
Hasan Tefvik Çolakoglu	61,392	12.28
Çolakoglu Metalurji A.S.	126,695	25.34
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.S.	521	0.10
BNP Paribas	250,000	50.00
	500,000	100.00
Ödenmemiş Sermaye	(15,000)	
Toplam Ödenmiş Sermaye	485,000	

31 Mart 2008 tarihi itibarıyla Finansal Holding Şirketi'nin sermayesi birim pay nominal değeri 1.00 YTL (tam YTL) olan 500,000,000 adet hisseden oluşmaktadır.

Finansal Holding Şirketi'nin 3 Eylül 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, sermayenin 152,039 YTL'lik kısmının Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkından, 42,461 YTL'lik kısmının Olağanüstü Yedek Akçelerden, 215,000 YTL'lik kısmının ise nakden karşılanmak suretiyle toplam 409,500 YTL artırılarak 90,500 YTL'den 500,000 YTL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 31 Mart 2008 itibarıyla ortakların Finansal Holding Şirketi'ne 15,000 YTL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

<u>Ünvanı</u>	<u>İsmi</u>
Yönetim Kurulu Başkanı	: Hasan Tevfik Çolakoglu
Yönetim Kurulu Üyeleri	: Pierre Paul François Mariani Dr. Akin Akbaygil (Genel Müdür) Yavuz Canevi Haydar Nuri Çolakoglu (*) Michel Roger Chevalier Alfonso Pallavicini Jean-Jacques Marie Santini
Koordinatörler	: Ayse Asardag Cihat Madanoglu Feryal Kaplan Meral Arıkan Çimenbiçer
Denetçiler	: Asuman Gömüç (**) Dr. İsmail Yanık (**)

(*) 24 Mart 2008 tarihinde gerçekleştirilen Finansal Holding Sirketi Ortaklar Olagan Genel Kurul Toplantısında Aydın Esen'in yönetim kurulu üyeligi görevinden ayrılmasına ve anılan göreve Haydar Nuri Çolakoglu'nun atanmasına karar verilmiştir.

(**) 24 Mart 2008 tarihinde gerçekleştirilen Finansal Holding Sirketi Olagan Genel Kurul Toplantısında Musa Erden'in denetçilik görevinden ayrılmasına ve anılan göreve Asuman Gömüç ve Dr. İsmail Yanık'in atanmasına karar verilmiştir.

IV. Finansal Holding Sirketi'nde nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluslara ilişkin açıklamalar:

Ad Soyad /Ticari Ünvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Ali Nuri Çolakoglu	61,392	% 12.28	59,550	1,842
Hasan Tevfik Çolakoglu	61,392	% 12.28	59,550	1,842
Çolakoglu Metalurji A.S.	126,695	% 25.34	122,894	3,801
BNP Paribas	250,000	% 50.00	242,500	7,500

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

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

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE BİLANÇO

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

I. KONSOLİDE BİLANÇO - AKTİF KALEMLER

		Cari Dönem 31.03.2008				Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2007		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	367,491	1,431,045	1,798,536	575,462	1,366,222	1,941,684
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	215,178	50,820	265,998	204,051	37,140	241,191
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		141,080	30,749	171,829	168,179	31,370	199,549
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		140,870	30,299	171,169	168,179	30,707	198,886
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3	Diğer Menkul Değerler		210	450	660	-	663	663
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Siniflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		74,098	20,071	94,169	35,872	5,770	41,642
III.	BANKALAR	(3)	23,265	1,131,975	1,155,240	62,495	759,872	822,367
IV.	PARA PIYASALARINDAN ALACAKLAR		851,366	-	851,366	199,585	5,024	204,609
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		850,360	-	850,360	190,083	-	190,083
4.2	IMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		1,006	-	1,006	9,502	5,024	14,526
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	1,436,057	163,120	1,599,177	1,431,817	189,452	1,621,269
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		9	65	74	9	54	63
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		1,430,832	160,809	1,591,641	1,426,796	187,378	1,614,174
5.3	Diğer Menkul Değerler		5,216	2,246	7,462	5,012	2,020	7,032
VI.	KREDİLER	(5)	6,125,381	2,861,023	8,986,404	5,522,358	2,323,045	7,845,403
6.1	Krediler		6,059,689	2,859,300	8,918,989	5,469,807	2,323,045	7,792,852
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		3,468	7,428	10,896	8,260	22,827	31,087
6.1.2	Diğer		6,056,221	2,851,872	8,908,093	5,461,547	2,300,218	7,761,765
6.2	Takipteki Krediler		165,780	3,447	169,227	141,641	-	141,641
6.3	Özel Karşılıklar (-)		(100,088)	(1,724)	(101,812)	(89,090)	-	(89,090)
VII.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(18)	329,613	148,126	477,739	343,348	134,280	477,628
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	1,561	3,344	4,905	1,626	6,114	7,740
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		1,561	3,344	4,905	1,626	6,114	7,740
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX.	İSTİRAKLER (Net)	(7)	12	-	12	12	-	12
9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2	Konsolide Edilmeyenler		12	-	12	12	-	12
9.2.1	Mali İstirakler		12	-	12	12	-	12
9.2.2	Mali Olmayan İstirakler		-	-	-	-	-	-
X.	BAGLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	1,058	-	1,058	1,058	8,766	9,824
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	8,766	8,766
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		1,058	-	1,058	1,058	-	1,058
XI.	BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İS ORTAKLIKLARI) (Net)	(9)	-	-	-	-	-	-
11.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1	Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII.	KIRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)	(10)	83,502	414,703	498,205	77,176	327,409	404,585
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		107,616	469,712	577,328	98,256	369,739	467,995
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		92	-	92	-	-	-
12.3	Diğer		1,110	2,920	4,030	1,144	1,581	2,725
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		(25,316)	(57,929)	(83,245)	(22,224)	(43,911)	(66,135)
XIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	-	-	-	-	-	-
13.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2	Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	203,828	11,836	215,664	195,375	7,125	202,500
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	27,581	313	27,894	26,863	167	27,030
15.1	Serefiye		19,187	-	19,187	19,187	-	19,187
15.2	Diğer		8,394	313	8,707	7,676	167	7,843
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	-	-	-	-	-	-
XVII.	VERGİ VARLIĞI	(15)	41,387	-	41,387	46,944	-	46,944
17.1	Cari Vergi Varlığı		25	-	25	-	-	-
17.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı		41,362	-	41,362	46,944	-	46,944
XVIII.	SATIS AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(16)	-	-	-	127,894	21,405	149,299
18.1	Satis Amaçlı		-	-	-	127,894	21,405	149,299
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	(17)	368,614	30,646	399,260	327,580	42,185	369,765
AKTİF TOPLAMI			10,075,894	6,246,951	16,322,845	9,143,644	5,228,206	14,371,850

İlisikteki notlar bu bilançonun tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK –31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE BİLANÇO

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

I. KONSOLİDE BİLANÇO – PASİF KALEMLER

		Cari Dönem 31.03.2008			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2007		
	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(1)	4,624,500	5,118,860	9,743,360	3,711,391	4,474,402	8,185,793
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı	155,249	1,178,211	1,333,460	48,361	1,195,459	1,243,820
1.2	Diger	4,469,251	3,940,649	8,409,900	3,663,030	3,278,943	6,941,973
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FINANSAL BORÇLAR	(2)	152,758	19,682	172,440	256,801	5,714	262,515
III. ALINAN KREDİLER	(3)	1,189,242	1,818,258	3,007,500	891,714	1,710,010	2,601,724
IV. PARA PIYASALARINA BORÇLAR		499,669	-	499,669	916,914	5,005	921,919
4.1	Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar	-	-	-	-	-	-
4.2	IMKB Takasbank Piyasasına Borçlar	14,746	-	14,746	12,583	-	12,583
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	484,923	-	484,923	904,331	5,005	909,336
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar	-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller	-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Müstakriz Fonları	-	-	-	-	-	-
6.2	Diger	-	-	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR		191,053	56,774	247,827	173,132	26,994	200,126
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(4)	339,208	1,274	340,482	344,913	740	345,653
IX. FAKTORİNG BORÇLARI	(13)	112,551	66,816	179,367	111,850	57,755	169,605
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	(5)	-	-	-	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	-
10.2	Faaliyet Kiralaması Borçları	-	-	-	-	-	-
10.3	Diger	-	-	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FINANSAL BORÇLAR	(6)	-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
XII. KARSILIKLAR	(7)	116,885	20,810	137,695	66,447	13,553	80,000
12.1	Genel Karşılıklar	53,988	20,311	74,299	44,100	13,553	57,653
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı	12,216	-	12,216	11,514	-	11,514
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)	-	-	-	-	-	-
12.5	Diger Karşılıklar	50,681	499	51,180	10,833	-	10,833
XIII. VERGİ BORCU	(8)	49,899	96	49,995	47,441	694	48,135
13.1	Cari Vergi Borcu	49,899	96	49,995	47,429	694	48,123
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu	-	-	-	12	-	12
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(9)	-	-	-	111,055	16,522	127,577
14.1	Satis Amaçlı	-	-	-	111,055	16,522	127,577
14.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(10)	-	451,666	451,666	-	387,880	387,880
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(11)	1,396,348	96,496	1,492,844	968,697	72,226	1,040,923
16.1	Ödenmiş Sermaye	485,000	-	485,000	485,000	-	485,000
16.2	Sermaye Yedekleri	(9,990)	(1,112)	(11,102)	3,083	459	3,542
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	1,521	-	1,521	1,521	-	1,521
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları	(11,511)	(1,112)	(12,623)	1,562	459	2,021
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.(İs Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-
16.2.8	Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)	-	-	-	-	-	-
16.2.9	Satis Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
16.2.10	Diger Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr Yedekleri	338,368	82,883	421,251	220,960	45,128	266,088
16.3.1	Yasal Yedekler	60,468	-	60,468	42,623	-	42,623
16.3.2	Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.3.3	Olaganüstü Yedekler	277,416	82,765	360,181	200,395	45,820	246,215
16.3.4	Diger Kâr Yedekleri	484	118	602	(22,058)	(692)	(22,750)
16.4	Kâr veya Zarar	431,446	1,240	432,686	116,120	15,691	131,811
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı	-	-	-	-	-	-
16.4.2	Dönem Net Kâr/Zararı	431,446	1,240	432,686	116,120	15,691	131,811
16.5	Azinlik Hakkı	151,524	13,485	165,009	143,534	10,948	154,482
PASİF TOPLAMI		8,672,113	7,650,732	16,322,845	7,600,355	6,771,495	14,371,850

İlişikteki notlar bu bilançonun tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

III. KONSOLİDE GELİR TABLOSU

		Cari Dönem 01.01-31.03.2008	Önceki Dönem 01.01-31.03.2007	
		Dipnot	Toplam	
		Toplam	Toplam	
I.	FAİZ GELİRLERİ	(1)	509,672	367,251
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		355,389	246,250
1.2	Zorunlu Karsılıklardan Alınan Faizler		9,661	7,690
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		15,020	20,584
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		11,698	3,153
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		91,065	69,730
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		14,813	4,749
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		76,128	64,775
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		124	206
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		13,456	8,922
1.7	Diger Faiz Gelirleri		13,383	10,922
II.	FAİZ GİDERLERİ	(2)	299,941	233,365
2.1	Mevduata Verilen Faizler		195,284	158,671
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		80,957	41,159
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		22,134	32,888
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diger Faiz Giderleri		1,566	646
III.	NET FAİZ GELİRİ (I - II)		209,731	133,887
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		54,176	37,058
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		74,219	47,108
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		10,151	8,517
4.1.2	Diger		64,068	38,591
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		20,043	10,050
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		90	29
4.2.2	Diger		19,953	10,021
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	-	-
VI.	TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(4)	(10,068)	(7,567)
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		47,054	(7,104)
6.2	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(57,122)	(463)
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	59,479	7,942
VIII.	FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		313,318	171,320
IX.	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜS KARSILIGI (-)	(6)	38,363	12,121
X.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	204,130	106,383
XI.	NET FAALİYET KÂRİ/ZARARI (VIII-IX-X)		70,825	52,816
XII.	BİRLESME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XIV.	NET PARASAL POZİSYON KÂRİ/ZARARI		-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+....+XIV)	(8)	70,825	52,816
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARSILIGI (±)	(9)	(25,645)	(11,573)
16.1	Cari Vergi Karsiligi		(15,758)	(19,591)
16.2	Ertelenmiş Vergi Karsiligi		(9,887)	8,018
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		45,180	41,243
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		403,297	9,380
18.1	Satis Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		2,075	9,380
18.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Is Ort.) Satis Karları		401,222	-
18.3	Diger Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		6,552	7,437
19.1	Satis Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		6,552	7,437
19.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Is Ort.) Satis Zararları		-	-
19.3	Diger Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)	(8)	396,745	1,943
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARSILIGI (±)	(9)	-	-
21.1	Cari Vergi Karsiligi		-	-
21.2	Ertelenmiş Vergi Karsiligi		-	-
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)	(10)	396,745	1,943
XXIII.	NET DÖNEM KÂRİ/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	441,925	43,187
23.1	Grubun Kârı / Zararı		432,686	36,741
23.2	Azinlik Payları Kârı / Zararı (-)		9,239	6,446
	Hisse Basına Kâr / Zarar		-	-

İlisikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA
MUHASEBELESTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİSKİN TABLO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELESTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİSKİN TABLO

	Cari Dönem 01.01-31.03.2008	Önceki Dönem 01.01-31.03.2007
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	(17,346)	1,826
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V. NAKİT AKIS RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİSKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VI. YURTDİSINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİSKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELESTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AIT ERTELENMİŞ VERGİ	3,451	(365)
X. DOGRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELESTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	(13,895)	1,461
XI. DÖNEM KÂRİ/ZARARI	(731)	(1,705)
1.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	(731)	(1,705)
1.2 Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm	-	-
1.3 Yurtdisındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm	-	-
1.4 Diğer	-	-
XII. DÖNEME İLİSKİN MUHASEBELESTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	(14,626)	(244)

İlisikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmektedir.)

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	Olaganüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kari/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Kari/ (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satis A./Durdurul an F.İliskin Dur.V.Bir. Deg.F	Azinlik Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azinlik Payları	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem – 01.01-31.03.2007																			
I	Dönem Basi Bakiyesi 31.12.2006	90,500	152,039	1,399	-	34,799	-	185,746	(17,938)	-	110,754	(8,530)	-	-	-	-	548,769	97,025	645,794
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	90,500	152,039	1,399	-	34,799	-	185,746	(17,938)	-	110,754	(8,530)	-	-	-	-	548,769	97,025	645,794
	Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Birlesmeden Kaynaklanan Artis/Azalis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Menkul Değer Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Yurtdisindeki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	İstirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(Is Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	İstirak Özkaynagındaki Değişikliklerin Banka Özkaynagina Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.1	Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.2	İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Hisse Senedi İhraci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX.	Dönem Net Kari veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XX.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi																		
	31.03.2007(III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII +XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII+XIX+XX)	90,500	152,039	1,399	-	41,492	-	289,807	(18,461)	36,741	-	(8,770)	-	-	-	-	584,747	103,356	688,103

İlişteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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	Olaganüstü Yedek Akçe	Diger Yedekler	Dönem Net Kari/ (Zararı)	Geçmiş Döner Kari/ (Zararı)	Menkul Deger Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satis A./Durdurulan F.İliskinin Dur.V.Bir. Deg.F	Azinlik Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azinlik Payları	Toplam Özkaynak
Cari Dönem – 01.01-31.03.2008																			
I	Bagimsiz Denetimden Geçmiş Dönem Basi Bakiyesi 31.12.2007	485,000	-	1,521	-	42,623	-	246,215	(22,750)	-	131,811	2,021	-	-	-	-	886,441	154,482	1,040,923
	Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Birlesmeden Kaynaklanan Artis/Azalis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Menkul Deger Değerleme Farklari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,644)	-	-	-	-	(14,644)	(2,737)	(17,381)
IV.	Riskten Korunma Fonlari (Etkin Kisim)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1	Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2	Yurtdisindaki Net Yatirim Riskinden Korunma Amaçli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Maddi Duran Varliklar Yeniden Değerleme Farklari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Maddi Olmayan Duran Varliklar Yeniden Değerleme Farklari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Istirakler, Bagli Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(Is Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri Kur Farklari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Varliklarin Elden Çikarilmasindan Kaynaklanan Degisiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Varliklarin Yeniden Siniflandirilmasindan Kaynaklanan Degisiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Istirak Özkaynagindaki Degisikliklerin Banka Özkaynagina Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Sermaye Artirimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1	Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Hisse Senedi İhraç Primi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Hisse Senedi İptal Kârlari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Diger	-	-	-	-	-	-	-	23,352	-	-	-	-	-	-	-	-	23,352	4,025
XVII.	Dönem Net Kari veya Zarari	-	-	-	-	-	-	-	-	432,686	-	-	-	-	-	-	-	432,686	9,239
XVIII.	Kar Dagitim	-	-	-	-	17,845	-	113,966	-	-	(131,811)	-	-	-	-	-	-	-	441,925
18.1	Dagitilan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2	Yedeklere Aktarilan Tutarlar	-	-	-	-	17,845	-	113,966	-	-	(131,811)	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3	Diger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi																			
31.03.2008(I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII)		485,000	-	1,521	-	60,468	-	360,181	602	432,686	-	(12,623)	-	-	-	-	1,327,835	165,009	1,492,844

İlisikteki notlar bu finansal tablolarin tamamlayici parçalaridir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE NAKİT AKIS
TABLOSU

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

VI. KONSOLİDE NAKİT AKIS TABLOSU

	Dipnot	Cari Dönem 01.01-31.03.2008	Önceki Dönem 01.01-31.03.2007
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİSKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(33,974)	32,998
1.1.1 Alınan Faizler		523,897	338,558
1.1.2 Ödenen Faizler		(379,128)	(184,526)
1.1.3 Alınan Temettümler		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		74,219	47,108
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		130,329	12,020
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		16,012	10,212
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(86,921)	(53,560)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(10,896)	(19,215)
1.1.9 Diğer	(1)	(301,486)	(117,599)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		613,852	(132,799)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artis) Azalış		25,621	32,692
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artis) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artis) Azalış		188,589	(255,812)
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artis) Azalış		(941,378)	(627,185)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artis) Azalış		(140,941)	(212,591)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artis (Azalış)		(619,825)	(17,313)
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artis (Azalış)		1,753,457	581,721
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artis (Azalış)		412,918	167,796
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artis (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artis (Azalış)	(1)	(64,589)	197,893
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		579,878	(99,801)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİSKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		192,764	43,520
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)		(32,346)	(1,611)
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)		401,222	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(18,862)	(30,521)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	237
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(276,700)	(15,272)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		107,639	91,024
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		3,871	281
2.9 Diğer	(1)	7,940	(618)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİSKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(24,557)	-
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		(24,557)	-
3.6 Diğer	(1)	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(1)	236,797	(29,264)
V. Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklardaki Net Artis		984,882	(85,545)
VI. Dönem Basındaki Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklar		2,415,314	1,802,567
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklar		3,400,196	1,717,022

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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 tablolara 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) ve, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlamaktadır.

Uygulanan muhasebe ilkeleri

Finansal tablolar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik” uyarınca 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 muhasebeleştirilmiştir.

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 amacındadır. Müşteri istekleri karşılırken Grubun öncelikli amacı riskleri minimize ederek karlılığı arttırıp optimum likiditeyi sağlamaktır. Bu sebeple yaratmış olduğu kaynakların ortalama %40’ini 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.

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 MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

III- Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler

	Konsolidasyon Yöntemi	Ana Merkez	Ortaklık Oranları (%)
Türk Ekonomi Bankası A.S. (TEB A.S.)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
The Economy Bank N.V. (Economy Bank)	Tam konsolidasyon	Hollanda	84.3
TEB Yatırım Menkul Değerler A.S. (TEB Yatırım)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Faktoring A.S. (TEB Faktoring)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Finansal Kiralama A.S. (TEB Leasing)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Portföy Yönetimi A.S. (TEB Portföy)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Sigorta A.S. (TEB Sigorta) (*)	Tam konsolidasyon	Türkiye	100.0
TEB Tüketici Finansmanı A.S. (TEB Cetelem)	Tam konsolidasyon	Türkiye	100.0
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.S. (TEB Arval)	Tam konsolidasyon	Türkiye	100.0
TEB SH.A (TEB Kosova)	Tam konsolidasyon	Kosova	100.0
Ekonomi Bank Offshore Limited (Ekonomi Bank Offshore)	Tam konsolidasyon	K.K.T.C	99.9
Stichting Custody Services TEB	Tam konsolidasyon	Hollanda	84.3
Kronenburg Vastgoed B.V.	Tam konsolidasyon	Hollanda	84.3

(*) 28 Mart 2008 tarihinde satışı tamamlanmıştır.

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 Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerinde belirlenen finansal tablo ve raporların sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlayan bağlı ortaklıkların finansal tabloları yapılan gerekli birtakim 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 2008 itibarıyla hazırlanmıştır.

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 alıs kurlarından değerlemeye tabi tutularak Yeni Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo kari veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Yeni Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların konsolide finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan USD kur değeri 1.3064 Tam YTL’dir. (31 Aralık 2007 : 1.1593 Tam YTL).

Aktifleştirilmiş kur farkları bulunmamaktadır.

Kur riski yönetim politikasının temel esasları ile ilgili bilgiler, Dördüncü Bölüm’de V 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 Kari/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 YTL’ye dönüştürülmüştür. Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların özkaynaklarının enflasyon ve devaluasyon farklarından doğan 602 YTL tutarındaki kur farkı kari özkaynaklar altında açılan diğer kar yedekleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri İle Türev Ürünler İlişkin Açıklamalar

Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri ile swap işlemlerinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde, söz konusu işlemler ilgili sözleşme kurlarının bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri ve dönem sonu döviz alım satım kurları karşılaştırılarak değerlendirilmekte, alım satım arasındaki farklardan ortaya çıkan kur farkı reeskontları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Faiz swap işlemlerinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde swap işleminin dönem başı ve ilk faiz yenileme süresi arasındaki sabit ve değişken faiz oranları dikkate alınarak hesaplanan iskonto edilmiş değerleri kullanılmaktadır. Opsiyon alım ve satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde sözleşme kurlarının bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri ve dönem sonu döviz alım satım 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 ettirilmiştir. Grup ayrıca futures anlaşmaları yapmaktadır. Futures işlemleri, günlük olarak birincil piyasalarda oluşan fiyatlar ile değerlendirilmekte ve ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar veya zararlar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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 ettirilmiştir. 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.

VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, nakdi ve gayrinakdi kredilerle ilgili pesin 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 pesin ödenmiş gider hesabında takip edilmekte olup etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilerek dönemsellik ilkesi gereği ilgili dönemlerde gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Temettü gelirleri istirak 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 kaybinin 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.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devami)

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.

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 değerlendirilmesi 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 değer 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.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devami)

Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar

Krediler borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alim 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 muhasebeleştirmektedir.

Tahsilatları süpheli 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 A.Ş., 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak 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 ettirilmiştir. 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, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış ya da aktiften silinmiş olan kredilere istinaden yapılan anapara tahsilatları sonucunda serbest kalan karşılık tutarları "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı altındaki "Geçmiş Yıllar Giderlerine ait Tahsilat" hesabına, 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 yayınlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak 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 firmaları da 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak 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 Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" uyarınca karşılık ayırmaktadır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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 yatırım gücüne sahip olunması ve ilgili finansal aktif ve pasifin net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinin olması durumunda veya ilgili finansal varlığın ve borcun es zamanlı olarak gerçekleştirilmesi veya ödenmesi halinde sözkonusu finansal varlıklar ve borçlar bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

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 hesabin 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 2008 tarihi itibarıyla, Grubun 1,006 YTL tutarında ters repo işlemi bulunmaktadır. (31 Aralık 2007 : 14,526 YTL).

31 Mart 2008 tarihi itibarıyla, Grubun ödünce konu edilmiş menkul değerleri yoktur. (31 Aralık 2007 : Yoktur).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Satis 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.

Satis süreci 2008 yılında tamamlanan TEB Sigorta, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Satis amaçlı duran varlık olarak sınıflandırılmıştır.

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, TEB Sigorta'nın faaliyet sonuçları durdurulan faaliyet olarak sınıflandırılmıştır.

XII. Serefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Bağlı ortaklıkların elde etme maliyeti ile özsermaye toplamından sermaye payına düşen tutar arasındaki 19,187 YTL (31 Aralık 2007 :19,187) tutarındaki pozitif fark ilişikteki konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar içerisinde serefiye olarak gösterilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile izlenmekte olup, itfa payları, dogrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihine kadar amortisman tabii 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 tabii tutulmuş olup, bu tarihten sonra elde etme değerleri ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer dogrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli ile izlenmekte ve varsa değer düşüklüğü için karşılık ayrılmakta ve dogrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir.

Grubun diğer maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıfladığı baslıca 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 kalmış ve bu kıymetler için faydalı ömür 2004 yılı öncesinde 5 yıl olarak belirlenirken 2004 ve sonraki dönemdeki girişler için 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.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 tabii 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, Mefrusat 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.

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 tabii 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.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar (devami)

Faaliyet Kiralaması İşlemleri:

Grup, faaliyetleri dahilindeki kira anlaşmalarına istinaden yaptığı kira ödemelerini kira süresi boyunca, esit 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 amortismanına tabi tutulmaktadır. Faaliyet kiralamasından kaynaklanan kira geliri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntem uygulanmak suretiyle gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

XV. Karşılıklar ve Kosullu Yükümlülükler 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 Yükümlülükler 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 bulunmadığı için 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.

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 2008 itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü 12,216 YTL’dir. (31 Aralık 2007 : 11,514 YTL).

Tanımlanmış Katkı Planları

Grup zorunlu olarak Sosyal Sigorta Fonlarına katkı payı ödemesi yapmaktadır. Bunun dışında Grup çalışanları TEB’liler Vakfı’nın üyesidir. Grubun vakfa karşı yükümlülüğü, vakfa ilk kez katılan çalışanın aylık katılım ücretinin %20’sini ödemekle sınırlı olup, başka hiçbir yükümlülüğü yoktur. Katkı payları çalışanlara sağlanan faydalar olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup çalışanlarının üye olduğu bahsekonu TEB’liler Vakfı, 10 Eylül 2007 tarihli Vakıf Olaganüstü Genel Kurulu’nda fesih ve tasfiye kararı almış ve 30 Mayıs 2008 itibarıyla tasfiye süreci tamamlanmıştır. Karşılık ayrılması gereken diğer çalışan haklarına ilişkin yükümlülük bulunmamaktadır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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 besinci günü aksamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmi özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir. 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla 3,125 YTL (31 Aralık 2007 : 505 YTL). tutarındaki ertelenmiş vergi özkaynaklar ile ilişkilendirilen kalemlerle ilgili olduğundan, özkaynaklar hesap grubunda yer alan 'Menkul Değerler Değer Artis Fonu' hesabı içerisinde netleştirilerek gösterilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar bes yili asmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince bes 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 yansitmaktadır.

31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla, Gelir Vergilerine İlişkin 12 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı ve BDDK'nin 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 netleştirilmek suretiyle finansal tablolara yansitilmiştir.

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 9,887 YTL'dir (31 Mart 2007 : 8,018 YTL ertelenmiş vergi geliri). Ertelenmiş verginin doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmi özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmekte olup bu tutar 3,125 YTL (31 Aralık 2007 : 505 YTL)'dir.

Ayrıca BDDK'nin 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 MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XVIII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

Kullanıma ve satısa 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 satısa 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 aktifleştirmeye 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. Hisse Senetleri ve İhracına İlişkin Açıklamalar:

21 Eylül 2007 tarihinde Finansal Holding Sirketi'nin sermayesi 90,500 YTL'den 500,000 YTL'ye arttırılmıştır. 394,500 YTL tutarındaki artışı 152,039 YTL'si Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farklarından, 42,461 YTL'si Olaganüstü Yedek Akçelerden karşılanmış olup 200,000 YTL ise nakden ödenmiştir. 31 Mart 2008 itibarıyla ortakların Finansal Holding Sirketi'ne 15,000 YTL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

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 Tesviklerine İlişkin Açıklamalar

Grubun kullandığı devlet tesviği bulunmamaktadır.

XXII. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

Grup ağırlıklı olarak bireysel ve kurumsal alanlarda faaliyet göstermektedir.

XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar

Bağlı Ortaklıklar

Grup, Hollanda'da faaliyet gösteren ve 30 milyon Euro sermayesi olan bağlı ortaklığı Economy Bank için yaptığı net yatırım riskinden korunma işlemini 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla son vermiş olup ilgili tarihe kadar bu uygulamadan dolayı oluşan değerleme farklarını ve riskten korunma aracından oluşan değerleme farkını özkaynaklar altında "diğer kar yedekleri" kaleminde takip etmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 4 Temmuz 2007 tarihinde yayımlanan 2007/2 sayılı Genelgeye göre yabancı para istiraklerin cari kurla değerlendirilmesi yerine 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmiş maliyet değeriyle gösterilmesi ile daha önce net yatırım riskinden korunma amaçlı pasifte tutulan Euro cinsinden mevduatın değerlendirilmesinin TEBA A.S. gelir tablosunda kur değişimine bağlı olarak yaratılması muhtemel etkiyi önlemek amaçlı 30 milyon Euro tutarında pozisyon değişikliği yapılmıştır. Net yatırım riskinden korunma muhasebesine temel olan pozisyonun ortadan kalkması ile 31 Ekim 2007 itibarıyla net yatırım riskinden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE İLİSKİN 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, ortagi 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.

Yukarı belirtilen tanımlara göre hesaplanan asgari sermaye tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
TEB A.S. tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan konsolide asgari sermaye tutarı	1,522,874	1,184,321
TEB Cetelem tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı	12,800	11,636
TEB Sigorta'nın Basbakanlık Hazine Müstesarlığı tarafından çıkarılan Sigorta Ve Reasürans İle Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine Ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı	-	42,403
Kredi Kuruluşları Ve Finansal Kuruluşlar Dışındaki Ortaklık Payları		
Toplamı	30,887	20,810
Finansal Holding Şirket'nin konsolide asgari sermaye tutarı	1,566,561	1,259,170

Finansal Holding Şirketi'nin konsolide özkaynak tutarı 1,950,164 YTL (31.12.2007 : 1,354,816 YTL)'dir. Grubun sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Konsolide Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar (devami)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Odenmis Sermaye	485,000	485,000
Nominal Sermaye	500,000	500,000
Sermaye Taahhütleri (-)	(15,000)	(15,000)
Odenmis Sermaye Enflasyon Düzeltme Farki	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	1,521	1,521
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	60,468	42,623
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	50,132	35,477
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	10,336	7,146
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olaganüstü Yedekler	360,782	223,465
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	360,181	246,215
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farki	602	(22,750)
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olaganüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farki	-	-
Kâr	432,686	131,811
Net Dönem Kârı	432,686	131,811
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karsiliklerin Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmi	-	-
İstirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satis Kazançları	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmi	130,640	115,927
Azinlik Payları	165,009	154,482
Zarar (-) (Yedek Akçelerle Karsılanamayan Kısmi)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	-	61,161
Pesin Ödenmiş Giderler (-)	27,682	23,661
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	8,707	7,842
Ana Sermayenin %10'unu Asan Ertelemiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 nci maddesinin Üçüncü Fikrasındaki Asım Tutarı (-)	-	-
Konsolidasyon Serefiyesi (Net) (-)	19,187	19,187
Ana Sermaye Toplamı	1,616,919	1,135,642
KATKI SERMAYE		
Genel Karsiliklar	74,299	57,653
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İstirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Is Ortaklıkları)	-	-
Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmi	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	301,015	253,276
Menkul Değerler Değer Artışı Fonu Tutarının %45'i	(5,680)	909
İstirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	(5,680)	909
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'inin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olaganüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farki hariç)	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	369,634	311,838
ÜÇÜNCÜ KUSAK SERMAYE	-	-
SERMAYE	1,986,553	1,447,480
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	36,389	92,664
Konsolidasyon Disi Birakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Disi) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan 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 Kullandırılan Krediler Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Asan Kısmi İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Bes Yıl Geçmesine Ragmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-
Diğer	-	-
Toplam Özkaynak	1,950,164	1,354,816

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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.

Grup 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.

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.

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

31 Mart 2008 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,474,359 YTL olup, (31 Aralık 2007: 1,260,918 YTL), toplam nakdi krediler içindeki payı %16.53'dür (31 Aralık 2007 : %16.18)

31 Mart 2008 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,379,746 YTL olup (31 Aralık 2007: 1,340,331 YTL), toplam gayrinakdi krediler içindeki payı %33.98'dir (31 Aralık 2007 : %40,62).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

31 Mart 2008 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve nazım hesaplar içindeki payı %17.42'dir (31 Aralık 2007: %22.42).

31 Mart 2008 itibarıyla, Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 74,299 YTL'dir (31 Aralık 2007: 57,653 YTL).

Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu:

	Kisi ve Kuruluşlara Kullanılan Krediler		Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullanılan Krediler		Menkul Değerler*		Diğer Krediler**	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kullanıcılara göre kredi dağılımı	8,648,619	7,514,610	337,785	330,793	1,775,911	1,828,558	2,133,260	1,728,942
Özel Sektör	7,131,908	6,166,292	98,689	100,423	210	-	942,631	867,603
Kamu Sektörü	-	-	389	360	1,767,713	1,820,800	-	-
Bankalar	-	-	238,707	230,010	7,914	7,695	1,190,629	861,339
Bireysel Müşteriler	1,516,711	1,348,318	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı Temsil Eden MD	-	-	-	-	74	63	-	-
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler	8,648,619	7,514,610	337,785	330,793	1,775,911	1,828,558	2,133,260	1,728,942
Yurtiçi	8,016,314	7,015,650	289,782	266,747	1,767,997	1,820,863	906,476	798,684
Avrupa Birliği Ülkeleri	206,076	184,173	17,847	18,377	7,914	7,695	980,800	762,261
OECD Ülkeleri ***	268,018	213,335	1,300	4,562	-	-	17,984	2,615
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	91,664	70,347	2,156	4,330	-	-	12,894	6,972
ABD, Kanada	18,475	15,465	-	-	-	-	184,749	157,350
Diğer Ülkeler	48,072	15,640	26,700	36,777	-	-	30,357	1,060
Toplam	8,648,619	7,514,610	337,785	330,793	1,775,911	1,828,558	2,133,260	1,728,942

* 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 Kanununun 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	14,383,464	10,135,623	3,739,509	1,058	440,858
Avrupa Birliği Ülkeleri	1,257,381	2,579,207	154,425	-	2,010
OECD Ülkeleri (*)	218,116	355,129	31,470	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	106,714	1,060,534	63,563	-	-
ABD, Kanada	205,266	407,188	1,588	-	-
Diğer Ülkeler	150,834	292,320	69,590	-	(943)
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)	-	-	-	12	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
Toplam	16,321,775	14,830,001	4,060,145	1,070	441,925

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

Cografî bölgeler itibariyle bilgiler : (devami)

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Önceki Dönem					
Yurtiçi	12,789,017	9,295,594	3,097,309	1,058	141,846
Avrupa Birliği Ülkeleri	1,014,846	1,982,934	78,701	-	10,910
OECD Ülkeleri (*)	223,338	459,177	3,467	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	86,606	829,678	57,113	-	-
ABD, Kanada	174,802	380,787	5,705	-	-
Diğer Ülkeler	73,405	382,757	60,874	8,766	2,212
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)	-	-	-	12	-
Dagıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
Toplam	14,362,014	13,330,927	3,303,169	9,836	154,968

(*) 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	201,829	3.33	119,246	4.17	165,039	3.02	136,205	5.86
Çiftçilik ve Hayvancılık	173,796	2.87	110,543	3.87	135,781	2.48	117,685	5.07
Ormancılık	20,329	0.34	5,933	0.21	19,671	0.36	15,621	0.67
Balıkçılık	7,704	0.13	2,770	0.10	9,587	0.18	2,899	0.12
Sanayi	2,471,373	40.78	1,694,193	59.25	2,232,710	40.82	1,341,398	57.74
Madencilik ve Tasocakçılığı	157,548	2.60	81,081	2.84	145,135	2.65	61,316	2.64
İmalat Sanayi	2,303,947	38.02	1,576,342	55.13	2,077,818	37.99	1,264,009	54.41
Elektrik, Gaz, Su	9,878	0.16	36,770	1.29	9,757	0.18	16,073	0.69
İnşaat	361,765	5.97	209,983	7.34	344,246	6.29	206,356	8.88
Hizmetler	1,371,843	22.64	682,025	23.85	1,263,622	23.10	627,368	27.01
Toptan ve Perakende Ticaret	515,679	8.51	137,473	4.81	463,486	8.47	102,117	4.40
Otel ve Lokanta Hizmetleri	102,663	1.69	58,898	2.06	92,275	1.69	47,656	2.05
Ulaştırma ve Haberleşme	235,689	3.89	131,701	4.61	217,110	3.97	102,157	4.40
Mali Kuruluşlar	258,189	4.26	327,750	11.46	251,484	4.60	295,582	12.72
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	92,055	1.52	12,291	0.43	80,508	1.47	8,869	0.38
Serbest Meslek Hizmetleri	62,857	1.04	1,351	0.05	61,625	1.13	1,371	0.06
Eğitim Hizmetleri	10,129	0.17	0	0.00	8,626	0.16	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	94,581	1.56	12,561	0.44	88,508	1.62	69,616	3.00
Diğer	1,652,879	27.28	153,853	5.38	1,464,190	26.77	11,718	0.50
Toplam	6,059,689	100.00	2,859,300	100.00	5,469,807	100.00	2,323,045	100.00

Asağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1,563,087	1,748,141
Bankalar	1,155,240	822,367
Diğer para piyasaları	851,366	204,609
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	171,829	199,549
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	94,169	41,642
Satılmaya hazır menkul kıymetler	1,599,177	1,621,269
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	4,905	7,740
Verilen krediler(*)	9,962,348	8,727,616
Toplam	15,402,121	13,372,933
Sarta bağlı yükümlülükler	4,060,145	3,303,169
Taahhütler	3,066,045	3,910,293
Toplam	7,126,190	7,213,462
Toplam Kredi Riski Duyarlılığı	22,528,311	20,586,395

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

(*) Verilen krediler 477,739 YTL (31 Aralık 2007: 477,628 YTL) faktoring alacakları ve 498,205 YTL (31 Aralık 2007 : 404,585 YTL) kiralama işlemlerinden alacakları da içermektedir.

31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Vadesi geçmiş ve değer kaybına uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler	8,815,870	170,534	8,986,404
Kurumsal krediler	5,655,297	36,634	5,691,931
Kobilere verilen krediler	1,707,845	25,598	1,733,443
Tüketici kredileri	1,166,690	63,874	1,230,564
Kredi Kartları	286,038	44,428	330,466
Diğer	-	-	-
Toplam	8,815,870	170,534	8,986,404

Önceki Dönem	Vadesi geçmiş ve değer kaybına uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler	7,702,920	142,483	7,845,403
Kurumsal krediler	4,816,622	29,310	4,845,932
Kobilere verilen krediler	1,603,607	23,866	1,627,473
Tüketici kredileri	1,045,318	55,996	1,101,314
Kredi Kartları	237,373	33,311	270,684
Diğer	-	-	-
Toplam	7,702,920	142,483	7,845,403

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Verilen krediler	5,969	1,319
Kurumsal krediler	5,969	1,319
Kobilere verilen krediler	-	-
Tüketici kredileri	-	-
Diğer	-	-
Toplam	5,969	1,319

Kredi Derecelendirme Sistemi

Kredi riski, TEB A.S.'nin ve diğer Grup Şirketleri'nin içsel değerlendirme (rating) sistemlerine göre değerlendirilmekte olup, temerrüde düşme olasılıklarına göre krediler en iyi dereceden en düşük dereceye göre sınıflandırılmaktadır. 2007 tarihi itibarıyla TEB A.S.'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.

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

Grubun hisse senedi yatırımları bulunmadığından hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Operasyonel Riske 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 operasyonel risk konsolide asgari sermaye tutarında dikkate alınmıştır.

V. 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.S. 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 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, 404,035 YTL'si (31 Aralık 2007 : 787,455 YTL açık pozisyon) bilanço açık pozisyonundan ve 859,975 YTL'si (31 Aralık 2007 : 900,862 YTL kapalı pozisyon) nazım hesap kapalı pozisyonundan oluşmak üzere 455,940 YTL net kapalı (31 Aralık 2007 : 113,407 YTL net kapalı) yabancı para pozisyon tasımaktadır.

TEB A.S.'nin 31 Mart 2008 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son bes iş günü kamuya duyurulan belli baslı tam YTL cari döviz alıs kurları:

	24.03.2008	25.03.2008	26.03.2008	27.03.2008	28.03.2008	31.03.2008
USD	1.2385	1.2325	1.2589	1.2579	1.2765	1.3064
CHF	1.2179	1.2157	1.2570	1.2629	1.2787	1.3121
GBP	2.4544	2.4551	2.5171	2.5343	2.5483	2.5934
JPY	1.2375	1.2246	1.2644	1.2608	1.2738	1.3109
EURO	1.9102	1.9180	1.9768	1.9855	2.0156	2.0643

TEB A.S.'nin belli baslı cari döviz alıs kurlarının 31 Mart 2008 tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alıs Kuru
USD	1.23800
CHF	1.22139
GBP	2.47764
JPY	1.22678
EURO	1.92165

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

Grubun kur riskine ilişkin bilgiler :

Cari Dönem	EURO	USD	YEN	DİĞER YP	TOPLAM
Varlıklar					
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bnk.	379,646	1,041,371	96	9,932	1,431,045
Bankalar	377,611	718,672	392	35,300	1,131,975
Gerçeğe Uygun Deger Farki Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*****)	26,752	13,850	-	-	40,602
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	71,434	91,686	-	-	163,120
Krediler (**)	1,414,396	2,016,306	66,909	244,884	3,742,495
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	3,344	-	-	3,344
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	11,220	616	-	-	11,836
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	313	-	-	-	313
Diğer Varlıklar (***)	421,838	140,303	-	31,096	593,237
Toplam Varlıklar	2,703,210	4,026,148	67,397	321,212	7,117,967
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	15,049	19,290	31	56,025	90,395
Döviz Tevdiat Hesabı (*)	1,302,496	3,636,304	3,689	85,976	5,028,465
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,370,700	880,908	-	18,316	2,269,924
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	17,415	35,817	2638	904	56,774
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (***)	32,766	25,263	-	18,415	76,444
Toplam Yükümlülükler	2,738,426	4,597,582	6,358	179,636	7,522,002
Net Bilanço Pozisyonu	(35,216)	(571,434)	61,039	141,576	(404,035)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	471,382	530,144	(14,392)	(127,159)	859,975
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (****)	1,073,624	2,002,086	152,806	189,997	3,418,513
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (****)	602,242	1,471,942	167,198	317,156	2,558,538
Gayrinakdi Krediler (*****)	912,558	1,743,845	15,910	56,613	2,728,926
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	2,387,206	3,222,682	43,550	241,569	5,895,007
Toplam Yükümlülükler	2,398,495	4,158,003	7,851	118,113	6,682,462
Net Bilanço Pozisyonu	(11,289)	(935,321)	35,699	123,456	(787,455)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	93,983	947,305	(35,615)	(104,811)	900,862
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	386,428	1,672,971	22,934	120,808	2,203,141
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	292,445	725,666	58,549	225,619	1,302,279
Gayrinakdi Krediler(*****)	632,683	1,285,956	12,512	42,927	1,974,078

(*) Döviz tevdiat hesapları 5,548 YTL (31 Aralık 2007 : 4,718 YTL) tutarında kıymetli maden depo hesaplarını da içermektedir.

(**) Krediler, 881,472 YTL (31 Aralık 2007 : 676,146 YTL) tutarında döviz endeksli kredi hesaplarını içermektedir.

(***) 234 YTL (31 Aralık 2007 - 226 YTL) pesin ödenmiş giderler diğer varlıklar satırından; 11,424 YTL (31 Aralık 2007 :3,254 YTL) türev finansal işlem reeskont giderleri , 20,311 YTL (31 Aralık 2007 : 13,553 YTL) genel kredi karşılığı diğer yükümlülükler satırından düşülmüştür.

(****) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 328,258 YTL (31 Aralık 2007 : 236,642 YTL) , türev finansal araçlardan borçlar satırına da 328,638 YTL (31 Aralık 2007 : 236,905 YTL) tutarlarında vadeli aktif değer alım-satım taahhütleri eklenmiştir.

(*****) 10,218 YTL (31 Aralık 2007 : 3,841 YTL) türev finansal işlem reeskont geliri Gerçeğe Uygun Deger Farki Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar satırından düşülmüştür

(*****) Net bilanço dispoziyonu etkisi bulunmamaktadır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

Kur riskine duyarlılık:

Grup genellikle EURO ve USD cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grubun USD ve EURO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan 10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Negatif tutarlar USD'nin ve EURO'nun YTL karşısında %10'luk değer azalması sonucu kar / zararda ve özkaynaklarda ki azalmasını ifade etmektedir.

	Döviz kurundaki değişim	Kar / zarar üzerindeki etki		Özkaynak üzerindeki etki	
		31 Mart 2008	31 Aralık 2007	31 Mart 2008	31 Aralık 2007
USD	10	4,129	(1,198)	105	(48)
EURO	10	(43,617)	(8,269)	(8,281)	(4,510)

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. 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 hesaplanmakta ve piyasa riski içinde sermaye yükümlülüğü rakamına dahil edilmektedir.

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. Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akışlarında doğuracağı olumsuz etkiler hedef revizeleri yoluyla minimum düzeye indirilmektedir.

Piyasadaki faiz oranlarını 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.

Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerin 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
Cari Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1,301,632	-	-	-	-	496,904	1,798,536
Bankalar	815,428	14,536	-	-	-	325,276	1,155,240
Gerçeğe Uygun Deger Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	3,223	5,393	28,859	121,903	18,313	88,307	265,998
Para Piyasalarından Alacaklar	851,366	-	-	-	-	-	851,366
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	31,556	40,489	1,195,526	316,088	15,444	74	1,599,177
Verilen Krediler	4,470,233	731,865	1,621,234	1,877,939	212,919	4,799	8,918,989
Factoring Alacakları	175,122	196,422	105,381	-	-	814	477,739
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	25,515	34,953	150,709	274,917	1,572	10,539	498,205
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	2,949	1,956	-	-	4,905
Diğer Varlıklar	20,705	290	85	-	-	731,610	752,690
Toplam Varlıklar	7,694,780	1,023,948	3,104,743	2,592,803	248,248	1,658,323	16,322,845
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	241,344	25,857	-	-	-	39,476	306,677
Diğer Mevduat	7,623,727	433,919	131,506	7,024	20.6450643	1,240,486	9,436,683
Para Piyasalarına Borçlar	493,617	6,052	-	-	-	-	499,669
Muhtelif Borçlar	24	-	57	-	-	247,746	247,827
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	800,768	991,650	1,124,313	224,669	317,756	10	3,459,166
Factoring Borçları	33,164	86,942	59,261	-	-	-	179,367
Diğer Yükümlülükler	679	724	25,221	19,413	7,358	2,140,060	2,193,456
Toplam Yükümlülükler	9,193,323	1,545,144	1,340,359	251,107	325,134	3,667,778	16,322,845
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	1,764,384	2,341,696	-	-	4,106,080
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(1,498,543)	(521,196)	-	-	(76,886)	(2,009,456)	(4,106,080)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	111	232	1,146	(2,467)	8,667	-	7,689
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(77)	(272)	(1,493)	2,219	(7,583)	-	(7,206)
Toplam Pozisyon	(1,498,509)	(521,236)	1,764,037	2,341,449	(75,802)	(2,009,456)	483

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

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

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 215,664 YTL tutarında maddi duran varlıkları, 27,894 YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 41,387 YTL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,492,844 YTL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO	USD	YEN	YTL
	%	%	%	%
Cari Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1.83	1.34	-	13.20
Bankalar	3.93	3.11	-	19.23
Gerçeğe Uygun Deger Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	5.89	7.37	-	11.56
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	15.18
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	6.03	4.31	-	16.48
Verilen Krediler	6.16	5.86	3.74	19.52
Finansal Kiralama Alacakları	8.78	8.72	-	24.21
Faktoring Alacakları	6.37	6.63	-	20.43
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	11.85	-	19.18
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	4.06	3.20	-	15.53
Diğer Mevduat	3.91	3.55	-	15.19
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	15.49
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	5.48	4.46	-	16.06

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

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

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Önceki Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1,276,764	-	-	-	-	664,920	1,941,684
Bankalar	520,732	-	3,298	-	-	298,337	822,367
Gerçeğe Uygun Deger Farki Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6,661	47,571	29,428	94,865	22,305	40,361	241,191
Para Piyasalarından Alacaklar	204,609	-	-	-	-	-	204,609
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	295,149	692,365	371,737	247,996	13,959	63	1,621,269
Verilen Krediler	4,008,713	643,122	1,233,993	1,663,677	185,775	57,572	7,792,852
Faktoring Alacakları	190,850	227,142	58,876	-	-	760	477,628
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	18,679	32,880	123,271	216,499	1,431	11,825	404,585
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	3,199	1,626	1,211	1,704	-	-	7,740
Diğer Varlıklar	83,287	2,025	61,162	898	672	709,881	857,925
Toplam Varlıklar	6,608,643	1,646,731	1,882,976	2,225,639	224,142	1,783,719	14,371,850
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	336,924	28,179	73	-	-	152,830	518,006
Diğer Mevduat	5,656,209	466,216	119,762	6,706	-	1,418,894	7,667,787
Para Piyasalarına Borçlar	921,919	-	-	-	-	-	921,919
Muhtelif Borçlar	305	-	-	-	23,925	175,896	200,126
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,480,318	293,684	785,855	170,795	258,806	146	2,989,604
Faktoring Borçları	152,511	17,094	-	-	-	-	169,605
Diğer Yükümlülükler	788	675	7,791	25,831	54,082	1,815,636	1,904,803
Toplam Yükümlülükler	8,548,974	805,848	913,481	203,332	336,813	3,563,402	14,371,850
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	840,883	969,495	2,022,307	-	-	3,832,685
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(1,940,331)	-	-	-	(112,671)	(1,779,683)	(3,832,685)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	228	574	7,411	-	-	8,213
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	(267)	(661)	(5,542)	-	-	(6,470)
Toplam Pozisyon	(1,940,331)	840,844	969,408	2,024,176	(112,671)	(1,779,683)	1,743

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 202,500 YTL tutarında maddi duran varlıkları, 27,030 YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 46,944 YTL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,040,923 YTL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Faiz Orani Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırılmaya kalan süreler itibariyle) (devami):

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO	USD	YEN	YTL
Önceki Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1.83	2.37	-	14.80
Bankalar	3.05	4.91	-	12.39
Gerçeğe Uygun Deger Farki Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6.40	9.12	-	11.98
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	17.17
Satılmaya Hazir Finansal Varlıklar	-	5.79	-	16.93
Verilen Krediler	5.92	6.19	3.67	20.26
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	8.70	9.58	-	25.92
Faktoring Alacakları	5.97	5.05	-	21.55
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	11.15	-	20.78
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	3.64	4.61	-	14.52
Diğer Mevduat	4.27	4.71	-	16.20
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	16.54
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	5.41	5.73	1.49	17.91

Faiz orani duyarlılığı:

Bu bilanço tarihi itibariyle faiz oranlarının YTL'de ve YP'de %0.5 artması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

Grubun net kari 8,095 YTL tutarında artmaktadır. (31 Aralık 2007 : 7,187 YTL-Bu tutar 2007 yılı için net faiz gelirinin %1.14'ü kadardır).

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 bu tarihten yıl sonuna kadar 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 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite riski nakit akısındaki 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 kapatılmaması ve pozisyonlardan çıkılmaması 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.

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 faktörleri göz önüne alınarak, çeşitli senaryolar esliğinde 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	28	28
En yüksek	36	34
En düşük	26	20

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Dağıtilamayan Üzeri	5 Yıl ve Dağıtilamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	495,800	1,302,736	-	-	-	-	-	1,798,536
Bankalar	325,276	815,427	14,537	-	-	-	-	1,155,240
Gerçeğe Uygun Deger Farki Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	660	21,241	25,936	61,774	132,814	23,573	-	265,998
Para Piyasalarından Alacaklar	-	851,366	-	-	-	-	-	851,366
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	74	-	40,489	450,576	1,092,591	15,447	-	1,599,177
Verilen Krediler	89,954	4,361,798	681,935	1,667,897	1,904,239	213,166	-	8,918,989
Faktoring Alacakları	814	175,122	196,422	105,381	-	-	-	477,739
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	4,923	20,684	34,953	150,709	274,917	1,572	10,447	498,205
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	1,391	3,514	-	-	4,905
Diger Varlıklar	2,951	332,218	1,008	2,204	1,469	39,765	373,075	752,690
Toplam Varlıklar	920,452	7,880,592	995,280	2,439,932	3,409,544	293,523	383,522	16,322,845
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	40,294	257,083	9,300	-	-	-	-	306,677
Diger Mevduat	1,453,434	7,409,436	405,171	143,147	25,474	21	-	9,436,683
Diger Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	529	729,137	411,583	1,324,609	429,030	564,268	10	3,459,166
Para Piyasalarına Borçlar	-	493,617	6,052	-	-	-	-	499,669
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	33,164	86,942	59,261	-	-	-	179,367
Muhtelif Borçlar	227,188	5,535	9,730	382	-	-	4,992	247,827
Diger Yükümlülükler	21,273	379,999	24,494	104,636	35,146	16,533	1,611,374	2,193,456
Toplam Yükümlülükler	1,742,718	9,307,971	953,272	1,632,035	489,650	580,822	1,616,376	16,322,845
Likidite Açığı	(822,267)	(1,427,379)	42,008	807,897	2,919,893	(287,299)	(1,232,852)	-
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	1,038,450	6,556,090	1,008,902	1,974,985	3,120,823	231,850	440,750	14,371,850
Toplam Yükümlülükler	1,743,244	8,730,861	751,729	934,843	459,109	524,924	1,227,140	14,371,850
Likidite Açığı	(704,794)	(2,174,771)	257,173	1,040,142	2,661,714	(293,074)	(786,390)	-

(*) Bilançoju oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, istirak ve bağıli ortaklıklar, ayniyat mevcudu, pesin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakte dönüşme sansi bulunmayan aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

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
31 Mart 2008 itibarıyla,								
Para Piyasalarına Borçlar	-	493,858	6,189	-	-	-	(378)	499,669
Mevduat	1,457,780	7,436,370	408,576	147,577	26,742	-	(40,362)	9,436,683
Banka Mevduatı	40,294	258,492	9,379	-	-	-	(1,488)	306,677
Diğer Mali Kuruluşlardan Saglanan Fonlar	119	755,255	498,223	1,539,548	462,426	695,121	(491,526)	3,459,166
Toplam	1,498,193	8,943,975	922,368	1,687,124	489,168	695,121	(533,762)	13,702,195

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
31 Aralık 2007 itibarıyla,								
Para Piyasalarına Borçlar	-	924,234	-	-	-	-	(2,315)	921,919
Mevduat	1,242,391	5,854,494	459,547	124,117	22,011	-	(34,773)	7,667,787
Banka Mevduatı	147,409	343,022	28,505	176	-	-	(1,106)	518,006
Diğer Mali Kuruluşlardan Saglanan Fonlar	-	1,217,252	305,572	822,525	434,237	583,783	(373,765)	2,989,604
Toplam	1,389,800	8,339,002	793,624	946,818	456,248	583,783	(411,959)	12,097,316

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
31 Mart 2008						
Net ödenen						
Vadeli döviz satım sözleşmesi	-	-	-	-	-	-
Swap para satım sözleşmesi	-	-	-	-	-	-
Swap faiz satım sözleşmesi	-	-	-	-	-	-
Brüt ödenen						
Vadeli döviz satım sözleşmesi	709,476	446,025	693,718	44,121	-	1,893,340
Swap para satım sözleşmesi	386,294	263,318	595,238	365,358	77,665	1,687,873
Swap faiz satım sözleşmesi	-	828	4,395	1,983	-	7,206
Toplam	1,095,770	710,171	1,293,351	411,462	77,665	3,588,419

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
31 Aralık 2007						
Net ödenen						
Vadeli döviz satım sözleşmesi	-	-	-	-	-	-
Swap para satım sözleşmesi	2	-	-	-	-	2
Swap faiz satım sözleşmesi	-	-	-	-	-	-
Brüt ödenen						
Vadeli döviz satım sözleşmesi	321,952	220,215	451,182	1,351	-	994,700
Swap para satım sözleşmesi	90,841	68,641	797,381	400,594	77,665	1,435,122
Swap faiz satım sözleşmesi	213	544	1,766	3,947	-	6,470
Toplam	413,008	289,400	1,250,329	405,892	77,665	2,436,294

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BESİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN 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	95,008	134,623	93,310	97,782
TCMB	271,786	1,291,301	482,152	1,265,989
Diger	697	5,121	-	2,451
Toplam	367,491	1,431,045	575,462	1,366,222

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap (*)	271,786	379,586	482,152	336,907
Vadeli Serbest Hesap	-	911,715	-	929,082
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Toplam	271,786	1,291,301	482,152	1,265,989

(*)YP vadesiz serbest tutar 379,586 YTL (31 Aralık 2007 : 336,907 YTL), TP vadesiz serbest tutar ise 1,791 YTL (31 Aralık 2007 : 1,163 YTL) 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 %11.43'tür, YP için ise %0.95 - %1.88 aralığındadır (31 Aralık 2007 : TP % 11.81 , YP %1.80 - % 1.95).

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 2007: Yoktur).

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

Yoktur.(31 Aralık 2007: Yoktur).

Serbest depo olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıkların defter değeri 171,829 YTL'dir (31 Aralık 2007 : 199,549 YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	44,921	12,133	31,201	2,981
Swap İşlemleri	15,925	7,938	2,369	2,749
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	13,252	-	2,302	40
Diğer	-	-	-	-
Toplam	74,098	20,071	35,872	5,770

3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	7,246	14,507	12,979	18,949
Yurtdisi	15,019	1,117,468	49,516	740,923
Yurtdisi Merkez ve Subeler	1,000	-	-	-
Toplam	23,265	1,131,975	62,495	759,872

b) Yurtdisi bankalar hesabına ilişkin bilgiler:

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	837,306	492,186	73,010	130,275
ABD, Kanada	184,749	157,350	-	-
OECD Ülkeleri(*)	5,047	5,420	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	12,894	4,148	-	-
Diğer	19,481	1,060	-	-
Toplam	1,059,477	660,164	73,010	130,275

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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.Deg.	118,290	73,837	40,175	134,762
Diger	-	-	-	-
Toplam	118,290	73,837	40,175	134,762

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	524,273	-	993,849	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diger Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diger	-	-	-	-
Toplam	524,273	-	993,849	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıklar defter değeri 882,777 YTL'dir (31 Aralık 2007 : 452,483 YTL).

b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
Borçlanma Senetleri	1,622,735		1,628,950	
Borsada İşlem Gören	1,430,091		1,454,094	
Borsada İşlem Görmeyen	192,644		174,856	
Hisse Senetleri	74		63	
Borsada İşlem Gören	-		-	
Borsada İşlem Görmeyen	74		63	
Değer Azalma Karşılığı (-) / Artisi (+)	(23,632)		(7,744)	
Toplam	1,599,177		1,621,269	

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 74 YTL tutarındaki kısmi maliyet değeri ile kaydedilmiştir (31 Aralık 2007: 63 YTL).

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	3,198	114,412	20,862	25,144
Tüzel Kisi Ortaklara Verilen Krediler	3,198	114,412	20,862	25,144
Gerçek Kisi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	4,490	-	4,095	-
Toplam	7,688	114,412	24,957	25,144

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

- 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
Ihtisas Disi Krediler	8,567,119	-	345,901	5,969
İskonto ve İstira Senetleri	126,562	-	269	-
İhracat Kredileri	1,210,709	-	7,200	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	292,160	-	-	-
Yurtdışı Krediler	492,690	-	-	-
Tüketici Kredileri	1,065,728	-	133,816	-
Kredi Kartları	302,882	-	18,248	-
Kıymetli Maden Kredisi	200,639	-	1,551	-
Diğer	4,875,749	-	184,817	5,969
Ihtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	8,567,119	-	345,901	5,969

- 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	6,021,415	-	104,891	5,091
Ihtisas Disi Krediler	6,021,415	-	104,891	5,091
Ihtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	2,545,704	-	241,010	878
Ihtisas Disi Krediler	2,545,704	-	241,010	878
Ihtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	8,567,119	-	345,901	5,969

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Tüketici Kredileri-TP	157,112	891,402	1,048,514
Konut Kredisi	1,259	426,865	428,124
Tasit Kredisi	63,001	161,261	224,262
İhtiyaç Kredisi	84,190	290,934	375,124
Diğer	8,662	12,342	21,004
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	1,979	77,069	79,048
Konut Kredisi	89	41,935	42,024
Tasit Kredisi	525	29,439	29,964
İhtiyaç Kredisi	1,365	5,695	7,060
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-YP	38,096	643	38,739
Konut Kredisi	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	38,096	643	38,739
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	309,285	-	309,285
Taksitli	81,720	-	81,720
Taksitsiz	227,565	-	227,565
Bireysel Kredi Kartları-YP	2,358	-	2,358
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	2,358	-	2,358
Personel Kredileri-TP	1,059	2,754	3,813
Konut Kredisi	-	102	102
Tasit Kredisi	-	43	43
İhtiyaç Kredisi	1,059	2,609	3,668
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredi Kartları-TP	151	-	151
Taksitli	27	-	27
Taksitsiz	124	-	124
Personel Kredi Kartları-YP	3	-	3
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	3	-	3
Kredili Mevduat Hesabı -TP(Gerçek Kisi) (*)	29,430	-	29,430
Kredili Mevduat Hesabı -YP(Gerçek Kisi)	-	-	-
Toplam	539,473	971,868	1,511,341

(*) Kredili mevduat hesabının 523 YTL tutarındaki kısmi personele kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Taksitli Ticari Kredileri-TP	87,172	688,266	775,438
İsyeri Kredisi	329	28,564	28,893
Tasit Kredisi	19,090	227,864	246,954
İhtiyaç Kredisi	67,753	430,784	498,537
Diğer	-	1,054	1,054
Taksitli Ticari Kredileri-Döviz Endeksli	25,362	154,898	180,260
İsyeri Kredisi	-	1,281	1,281
Tasit Kredisi	5,925	87,039	92,964
İhtiyaç Kredisi	19,437	64,319	83,756
Diğer	-	2,259	2,259
Taksitli Ticari Kredileri-YP	-	-	-
İsyeri Kredisi	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Kurumsal Kredi Kartları-TP	8,796	-	8,796
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	8,796	-	8,796
Kurumsal Kredi Kartları-YP	537	-	537
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	537	-	537
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kisi)	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kisi)	-	-	-
Toplam	121,867	843,164	965,031

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	389	360
Özel	8,918,600	7,792,492
Toplam	8,918,989	7,792,852

g) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	8,426,299	7,348,691
Yurtdışı Krediler	492,690	444,161
Toplam	8,918,989	7,792,852

h) Bağlı ortaklık ve istiraklere verilen krediler : Yoktur.

i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Özel Karşılıklar		
Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	7,381	4,244
Tahsili Süpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	18,212	14,532
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	76,219	70,314
Toplam	101,812	89,090

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

j) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net) :

j.1) Donuk alacaklardan Grupca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2007 :Yoktur).

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler :

	III. Grup		IV. Grup		V. Grup	
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Sınırlı	Tahsili Süpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Sınırlı	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar	Sınırlı
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	25,030		34,313		82,298	
Dönem İçinde İntikal (+)	37,230		3,633		273	
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	2,844		19,716		7,579	
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	19,826		7,542		242	
Dönem İçinde Tahsilat (-)	6,420		5,897		3,695	
Aktiften Silinen (-)	-		-		67	
Kurumsal ve Ticari Krediler	-		-		67	
Bireysel Krediler	-		-		-	
Kredi Kartları	-		-		-	
Diğer	-		-		-	
Dönem Sonu Bakiyesi	38,858		44,223		86,146	
Özel Karşılık (-)	7,381		18,212		76,219	
Bilançodaki Net Bakiyesi	31,477		26,011		9,927	

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

	III. Grup		IV. Grup		V. Grup	
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Sınırlı	Tahsili Süpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Sınırlı	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar	Sınırlı
Cari Dönem :						
Dönem Sonu Bakiyesi	-		3,447		-	
Özel Karşılık (-)	-		1,724		-	
Bilançodaki Net Bakiyesi	-		1,723		-	
Önceki Dönem :						
Dönem Sonu Bakiyesi	-		-		-	
Özel Karşılık (-)	-		-		-	
Bilançodaki Net Bakiyesi	-		-		-	

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

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

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Süpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kisilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	38,858	44,223	86,146
Özel Karşılık Tutarı (-)	7,381	18,212	76,219
Gerçek ve Tüzel Kisilere Kullandırılan Krediler (Net)	31,477	26,011	9,927
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Süpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kisilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	25,030	34,313	82,298
Özel Karşılık Tutarı (-)	4,244	14,532	70,314
Gerçek ve Tüzel Kisilere Kullandırılan Krediler (Net)	20,786	19,781	11,984
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

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, ek kanuni takip masraflarına sebebiyet verilmemesi amacıyla, “Aktiflerden Deger Silinmesi ve Yasal Takip Kapsamında Kayıt Yaratılması Açısından Tahsili Gecikmiş Alacaklar İçin Prosedür”e uygun olarak aktiften silinebilir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

m) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne ugramamış krediler	5,655,297	1,707,845	1,166,690	286,038	-	8,815,870
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne ugramamış krediler	9,255	12,584	46,196	35,083	-	103,119
Deger düşüklüğüne ugramış krediler	82,558	24,652	45,159	16,859	-	169,227
Toplam	5,747,110	1,745,081	1,258,045	337,980	-	9,088,216
Eksi: değer düşüklüğüne ugramış krediler için ayrılan özel karşılık	55,179	11,638	27,481	7,514	-	101,812
Toplam Deger Düşüklüğü Karşılığı	55,179	11,638	27,481	7,514	-	101,812
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	5,691,931	1,733,443	1,230,564	330,466	-	8,986,404
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne ugramamış krediler	4,816,622	1,603,607	1,045,318	237,373	-	7,702,920
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne ugramamış krediler	6,943	16,260	39,701	27,028	-	89,932
Deger düşüklüğüne ugramış krediler	72,723	17,621	40,310	10,987	-	141,641
Toplam	4,896,288	1,637,488	1,125,329	275,388	-	7,934,493
Eksi: değer düşüklüğüne ugramış krediler için ayrılan özel karşılık	50,356	10,015	24,015	4,704	-	89,090
Toplam Deger Düşüklüğü Karşılığı	50,356	10,015	24,015	4,704	-	89,090
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	4,845,932	1,627,473	1,101,314	270,684	-	7,845,403

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2008	50,356	10,015	24,015	4,704	-	89,090
Dönem içinde aktarılanlar (*)	9,230	4,406	7,593	5,226	-	26,455
Tahsilatlar	(4,340)	(2,783)	(4,127)	(2,416)	-	(13,666)
Silinenler	(67)	-	-	-	-	(67)
31 Mart 2008 Bakiyesi	55,179	11,638	27,481	7,514	-	101,812
	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2007	24,169	3,486	1,887	706	-	30,248
Dönem içinde aktarılanlar (*)	26,822	7,114	24,436	3,998	-	62,370
Tahsilatlar	(635)	(585)	(2,308)	-	-	(3,528)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2007 Bakiyesi	50,356	10,015	24,015	4,704	-	89,090

31 Mart 2008 itibarıyla değer düşüklüğüne ugradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak Grubun elinde bulundurduğu teminatların riski asmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 37,512 YTL'dir. (31 Aralık 2007 : 36,084).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devami)

Yıl içerisinde edinilen teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar:

31 Mart 2008	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	2,941	196	98	-	53	3,288
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Diğer	16	-	-	-	-	16
Toplam	2,957	196	98	-	53	3,304

31 Aralık 2007	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	2,980	153	81	-	49	3,263
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Diğer	16	-	-	-	-	16
Toplam	2,996	153	81	-	49	3,279

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

31 Mart 2008	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	4,635	3,090	1,530	-	9,255
Kobi Kredileri	5,776	4,202	2,606	-	12,584
Tüketici Kredileri	28,735	14,486	2,975	-	46,196
Kredi Kartları	13,303	15,273	6,508	-	35,084
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	52,449	37,051	13,619	-	103,119

31 Aralık 2007	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	2,545	1,945	2,453	-	6,943
Kobi Kredileri	4,542	7,619	4,099	-	16,260
Tüketici Kredileri	23,888	13,013	2,800	-	39,701
Kredi Kartları	10,812	12,069	4,147	-	27,028
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	41,787	34,646	13,499	-	89,932

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devami)

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak Ana Ortaklık Banka'nın 31 Mart 2008 itibarıyla elinde bulundurduğu müşterinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski asmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 257,256 YTL'dir (31 Aralık 2007: 155,536 YTL).

Kredi ve diğer alacakların 3,189,630 YTL tutarındaki kısmi değişken faizli olup (31 Aralık 2007: 2,869,115), kalan 5,729,359 YTL tutarındaki kısmi sabit faizlidir (31 Aralık 2007 : 4,923,737).

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

a.1) Teminata verilen / bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar: Yoktur (31 Aralık 2007 :Yoktur).

a.2) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar yasal yükümlülükler: Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).

b) Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Devlet Tahvili	3,345	6,114
Hazine Bonosu	1,560	1,626
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	-
Toplam	4,905	7,740

c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	4,905	7,740
Borsada İşlem Görenler	4,905	7,740
Borsada İşlem Görmeyenler	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	4,905	7,740

d) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	7,740	11,057
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	1,036	(1,806)
Yıl İçindeki Alımlar	-	-
Satis ve İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar	(3,871)	(1,511)
Değer Azalması Karşılığı (-)	-	-
Dönem Sonu Toplamı	4,905	7,740

7. İstiraklere ilişkin bilgiler (Net):

a.1) Konsolide edilmeyen istiraklere ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İstirakler		
Diğer Mali İstirakler / Gelisen İşletmeler Piyasası A.Ş.	12	12
Toplam	12	12

a.2) Gelisen İşletmeler Piyasası A.Ş. 30 Aralık 2005 tarihinde faaliyete geçmiştir.

b.1) Konsolide edilen istiraklere ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

b.2) Konsolide edilen istiraklere yapılan yatırımların değerlendirilmesi: Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).

b.3) Borsaya kote konsolide edilen istirakler: Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvani	Kayıtlı Değeri	Pay Oranı (%)
Ege Turizm İnşaat A.Ş.	57	%100
Etkin Personel Tasımıcılık Hizm. A.Ş.	50	%100
Etkin Temizlik Hizmetleri A.Ş.	50	%100
TEB İletişim ve Yayıncılık Hizm. A.Ş.	50	%100
TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.	851	%100
Toplam	1,058	

TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.'ye ilişkin 1,148 YTL tutarında değer düşüş karşılığı 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla ayrılmıştır.

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvani	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 Offshore	K.K.T.C	100.0	-

Yukarıdaki siraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değer
(i) 13,591,322	962,298	147,667	444,064	89,317	14,475	130,286	-
(ii) 1,457,297	147,765	7,912	21,951	726	2,180	13,478	-
(iii) 687,083	58,899	63,376	14,251	763	(3,812)	(2,145)	-
(iii) 308,588	16,848	401	11,668	-	2,761	7,444	-
(iv) 57,441	30,441	1,431	2,804	(137)	1,024	14,117	-
(iv) 9,603	8,385	599	286	(127)	646	3,574	-
(v) 134,731	15,322	810	8,512	-	(1,199)	1,190	-
(v) 23,230	3,265	15,099	191	-	(2,945)	(2,135)	-
(v) 28,203	17,222	3,450	141	-	(1,419)	-	-
(v) 292,230	4,495	616	8,606	-	476	2,213	-

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

- (i) 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla BDDK'ya sunulan tutarlardır.
(ii) 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise oniki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlarıdır.
(iiii) 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla yasal finansal tablolardaki Vergi Usul Kanununa göre düzenlenmiş tutarlardır.
(iv) 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulan TEB Yatırım ile TEB Portföy'ün konsolide edilmiş tutarlarıdır.
(v) 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla TMS ve TFRS'ye göre düzenlenmiş tutarlardır.

b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Basi Değeri	861,852	460,530
Dönem İçi Hareketler	(3,897)	401,322
Alislar (*)	18,843	218,720
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri (**)	1,713	182,621
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satislar	(24,504)	-
Yeniden Değerleme Artisi	51	(19)
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	857,955	861,852
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%)	-	-

(*) Cari dönemde konsolidasyona dahil edilen TEB SH.A'ya ilişkin kayıtlı tutarı içermektedir.

(**) TEB Faktoring 6,200 YTL olan ödenmiş sermayesini 1,087 YTL tutarını diğer sermaye yedeklerinden, 1,713 YTL tutarını da olaganüstü yedeklerden toplam 2,800 YTL artırarak 9,000 YTL'ye yükseltmiştir ve ilgili işlemler İstanbul Ticaret Sicil Memurluğun'ca 8 Subat 2008 tarihinde tescil edilerek, 13 Subat 2008 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	/ TEB A.S.	629,186	629,186
Bankalar	/ Economy Bank N.V.	61,254	61,254
Bankalar	/ Ekonomi Bank Offshore	2,641	2,641
Bankalar	/ TEB SH.A	18,843	-
Leasing Şirketleri	/ TEB Leasing	40,190	40,190
Faktoring Şirketleri	/ TEB Faktoring	24,037	22,324
Sigorta Şirketleri	/ TEB Sigorta	-	24,504
Tüketici Finansmanı Şirketi	/ TEB Cetelem	33,040	33,040
Diger Mali Bağlı Ort.	/ TEB Yatırım	34,770	34,770
	TEB Portföy	5,354	5,354
	TEB Arval	8,345	8,345
	Stichting Custody Services TEB	258	213
	Kronenburg Vastgoed B.V.	37	31
Toplam		857,955	861,852

Yukarıdaki bağlı ortaklıklara ait bakiyeler ekli finansal tablolarda elimine edilmiştir.

b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar: Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (is ortaklıklarına) ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

a) Vade analizi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yildan Az	271,094	226,275	176,248	178,663
1-4 Yil Arası	297,605	264,852	217,092	219,433
4 Yildan Fazla	17,613	11,940	81,211	10,320
Özel Karşılıklar	(4,862)	(4,862)	(3,831)	(3,831)
Toplam	581,450	498,205	470,720	404,585

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	37,973	450,175	-	-	-	488,148
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	342	4,130	-	-	-	4,472
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	10,447	-	-	-	10,447
Toplam	38,315	464,752	-	-	-	503,067
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	4,862	-	-	-	4,862
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	4,862	-	-	-	4,862
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	38,315	459,890	-	-	-	498,205
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	391,268	-	-	-	391,268
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	352	4,970	-	-	-	5,322
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	11,825	-	-	-	11,825
Toplam	352	408,063	-	-	-	408,415
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	3,831	-	-	-	3,831
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	3,831	-	-	-	3,831
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	352	404,232	-	-	-	404,585

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devami)

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

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devami)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2008	-	3,831	-	-	-	3,831
Dönem içinde aktarılanlar	-	1,093	-	-	-	1,093
Tahsilatlar	-	(62)	-	-	-	(62)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2008 Bakiyesi	-	4,862	-	-	-	4,862

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2007	-	1,616	-	-	-	1,616
Dönem içinde aktarılanlar	-	3,321	-	-	-	3,321
Tahsilatlar	-	(1,106)	-	-	-	(1,106)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2007 Bakiyesi	-	3,831	-	-	-	3,831

31 Mart 2008 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB Leasing'in elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri 8,454 YTL'dir (31 Aralık 2007: 7,075 YTL).

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

31 Mart 2008	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	280	62	-	-	342
Kobi Kredileri	1,499	1,506	733	392	4,130
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	1,779	1,568	733	392	4,472

31 Aralık 2007	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	2,389	909	1,673	-	4,971
Kobi Kredileri	230	121	-	-	351
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	2,619	1,030	1,673	-	5,322

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak TEB Leasing'in 31 Mart 2008 itibarıyla müşterinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski asmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 22,224 YTL'dir (31 Aralık 2007: 29,339 YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devami)

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

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007	Alımlar	Satışlar	Diger	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Mart 2008
Maliyet:					
Gayrimenkul	37,680	-	-	4,029	41,709
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	83,119	24,557	(23,280)	-	84,396
Araçlar	8,236	11,593	(127)	46	19,748
Diger	207,459	7,036	(617)	425	214,303
Toplam Maliyet	336,494	43,185	(24,024)	4,500	360,155
	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007	Dönem Gideri	Satışlar	Diger	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Mart 2008
Birikmiş Amortisman:					
Gayrimenkul	(3,948)	(106)	-	(143)	(4,197)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(37,632)	(1,750)	3	-	(39,379)
Araçlar	(538)	(300)	98	(31)	(771)
Diger	(91,876)	(8,329)	504	(443)	(100,144)
Toplam Birikmiş Amortisman	(133,994)	(10,485)	605	(617)	(144,491)
Net Defter Değeri	202,500	32,700	(23,419)	3,883	215,664

- a) Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalısının tutarı finansal tabloların bütünü açısından önem teskil etmekteyse :
- a.1) Değer azalısının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları : Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).
- a.2) Finansal tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalısının tutarı : Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).
- b) 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 azalısı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar : Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).
- c) 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 : Yoktur. (31 Aralık 2007: Yoktur).
- d) TEB A.S.'nin 31 Aralık 2002 tarihinde finansal kiralama yöntemi ile edinmiş olduğu arsanın üzerine yine finansal kiralama yöntemi ile bina inşa edilmesi nedeni ile söz konusu arsanın, üzerine bina inşa edilen kısmı, finansal kiralama ile edinilen arsalarından çıkarılarak, binanın maliyet değeri ile birlikte finansal kiralama ile edinilen bina olarak kayıt altına alınmıştır. İlgili gayrimenkule ait finansal kiralama sözleşmesi 8 Şubat 2008 tarihinde Finansal Holding Şirketine devredilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007	Alımlar	Satışlar	Diger	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Mart 2008
Maliyet:					
Diger Maddi Olmayan Duran Varlıklar	45,068	2,007	-	242	47,317
Toplam Maliyet	45,068	2,007	-	242	47,317

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007	Dönem Gideri	Satışlar	Diger	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Mart 2008
Birikmiş Amortisman:					
Diger Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(18,038)	(1,176)	-	(209)	(19,423)
Toplam Birikmiş Amortisman	(18,038)	(1,176)	-	(209)	(19,423)
Net Defter Değeri	27,030	831	-	33	27,894

(*) Diger maddi olmayan duran varlıklar 19,187 YTL tutarında konsolidasyon serfeyesi 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 2007 : Yoktur).
- Varsa devlet tesvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi : Yoktur. (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- Devlet tesvikleri 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 2007 : Yoktur).
- Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri : Yoktur. (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı : Yoktur. (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- Yeniden değerlendirilen varlık türü bazında maddi olmayan duran varlıklar: Yoktur. (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı : Yoktur. (31 Aralık 2007 : Yoktur).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

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

TEB Portföy'ün, 27 Subat 2005 tarihinde TEB Yatırım tarafından satın alınması sonucunda oluşan 1,205 YTL tutarında pozitif serfıyesi bulunmaktadır.

Finansal Holding Sirketi 1 Haziran 2007 tarihinde Anadolu Cetelem Tüketici Finansman A.S.'nin hisselerinin %100'ünü 17,500,000 ABD Doları ve 10,000 YTL karşılığında satın almıştır. Satış işleminden sonra sirketin ünvanı TEB Tüketici Finansmanı A.S.("TEB Cetelem") olarak değiştirilmiştir. TEB Cetelem'in finansal tabloları ilk olarak 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara dahil edilmiş olup, 1 Haziran 2007 tarihli rayiç değer esasına göre düzenlenmiş tashihe tabi bilançosunda yer alan net aktif değeri ile yatırım tutarı arasındaki fark üzerinden serfıye hesaplanmıştır. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla satın alma muhasebesi kesinleştirilmiş olup serfıye hesaplaması aşağıda gösterilmiştir.

	1 Haziran 2007	Rayiç değer	1 Haziran 2007
	tarihindeki	düzeltilmeleri	tarihindeki
	kayıtlı değerler		rayiç değerler
Nakit değerler	7	-	7
Bankalar	687	-	687
Krediler	93,281	1,001	94,282
Maddi duran varlıklar	333	-	333
Maddi olmayan duran varlıklar	7	-	7
Diğer aktifler	247		247
Alınan krediler	(86,502)	(1,164)	(87,666)
Diğer yabancı kaynaklar	(2,652)	-	(2,652)
Karşılıklar	(76)	(111)	(187)
Net aktifler	5,332	(274)	5,058
Alım öncesi sermaye artırımları			10,000
Serfıye			17,982
<u>Ödeme:</u>			
Nakit			33,040
<u>Alım dolayısıyla net nakit çıkışı:</u>			33,040
Alınan nakit ve nakde esdeğer varlıklar			(694)
Net Nakit			32,346

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar : (devami)

i) Serefiyenin defter değerinin dönem basi, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Basındaki Brüt Değer	19,667	1,685
Birikmiş Amortisman (-)	480	480
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
Dönem İçi Hareketler:	-	-
İlave Serefiye	-	17,982
Varlık ve Yükümlülüklerin Değerindeki Değişikliklerden Kaynaklanan Düzeltmeler	-	-
Dönem İçinde Bir Faaliyetin Durdurulması veya Bir Varlığın Tamamen/ Kısmen Elden Çıkarılması Nedeniyle Kayıttan Silinen Serefiye Tutarı (-)	-	-
Amortisman (-)	-	-
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
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 (-)	-	-
Dönem Sonundaki Net Defter Değeri	19,187	19,187

14. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Açıklamalar: Yoktur. (31 Aralık 2007 : Yoktur).

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar:

- 31 Mart 2008 itibarıyla indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanarak bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi varlığı tutarı 41,362 YTL (31 Aralık 2007 : 46,944) dir.
- Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilançoya yansitilmemiş indirilebilir geçici farklar: Yoktur.
- 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 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar (devami):

d) Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak İtibariyle	46,944	14,556
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(9,899)	35,525
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	35,085	35,525
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	4,317	(3,137)
Ertelenmiş Vergi Aktifi	41,362	46,944

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak İtibariyle (Ertelenmiş Vergi Borcu)	(12)	-
Efektif Vergi Oranındaki Değişikliğin Etkisi	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	12	(12)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	12	(12)
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	-	-
Ertelenmiş Vergi Borcu	-	(12)

16. Satis amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlerle ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar:

Finansal Holding Şirketi TEB Sigorta'da bulunan %100 oranındaki hissesini 28 Mart 2008 tarihinde satmıştır. Satis süreci 31 Aralık 2007 tarihinde devam etmekte olup, bu tarih itibariyle TEB Sigorta'nın varlıkları ve yükümlülükleri satis amaçlı elde tutulan varlıklar ve yükümlülükler olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle TEB Sigorta'nın varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem
Bankalar	60,024
Sigorta prim alacakları	74,563
Ertelenmiş maliyetler ve diğer aktifler	16,906
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2,022
Toplam varlıklar	153,515
Grup içi bakiyelerin eliminasyonu	(4,216)
Satis Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar	149,299

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

a) Diğer aktiflerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlu Geçici Takas Hesabi (*)	183,999	195,113
Menkul Kıymet İşlemleri Nedeniyle Müşteriden Alacaklar	19,642	30,254
Yapılmakta Olan Finansal Kiralama Sözleşmeleri	7,212	37,279
Türev Finansal Varlıklar İşlem Teminatı	19,080	8,863
Verilen Avanslar	12,488	3,678
Finansal Yükümlülüklerle İlişkin Olusan İşlem Maliyetleri	5,094	5,485
Pesin Ödenen Kiralar	4,080	4,103
Pesin Ödenen Sigorta Primleri	3,718	175
Diğer Pesin Ödenen Giderler	15,668	14,360
Kredi Kartı Ödemelerinden Alacaklar	52,442	43,356
Vergi Alacağı (**)	38,777	-
Diğer	37,060	27,099
Toplam	399,260	369,765

(*) TEB A.S., BDDK tarafından tüm bankalara yollanan yazı gereği, başka banka çekleri ilgili takas müdürlüğünden provizyon alınmasına müteakip tahsilat aşamasına kadar bilanço içinde ilgili takas hesaplarında izlenmeye başlanmıştır.

(**) TEB A.S.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 Tahsil Hakkında Kanun'un 3. maddesine istinaden uzlaşmaya gitmiş olup 2001 yılı enflasyon muhasebesi düzeltmesinden kaynaklanan zararların %65'inin dikkate alınması suretiyle 41,207 YTL tutarındaki alacağı çeşitli vergi borçlarından mahsup edilerek karşılanabileceğine dair kararın Bakanlık tarafından TEB A.S.'ye tebliği ile "tahsil edilebilir" hale gelmiş olup, söz konusu tutar finansal tablolara yansıtılmıştır. TEB A.S.'nin Mart ayı içerisinde ödemesi gereken katma değer vergisi, damga vergisi ve stopaj toplamından olusan 2,430 YTL'lik vergi, söz konusu tutardan mahsup edilmiş olup, ekli mali tablolarda 38,777 YTL vergi alacağı olarak gösterilmiştir.

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

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

a) Vade analiz açıklama:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	332,380	148,126	286,584	109,343
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	59,178	24,937
Özel Karşılıklar	(2,767)	-	(2,413)	-
Toplam	329,613	148,126	343,349	134,280

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	237,154	239,773	-	-	-	476,927
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	1,755	1,824	-	-	-	3,579
Toplam	238,909	241,597	-	-	-	480,506
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	1,226	1,541	-	-	-	2,767
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	1,226	1,541	-	-	-	2,767
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	237,683	240,056	-	-	-	477,739
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	233,732	243,136	-	-	-	476,868
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	1,555	1,619	-	-	-	3,174
Toplam	235,287	244,755	-	-	-	480,042
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	1,225	1,189	-	-	-	2,414
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	1,225	1,189	-	-	-	2,414
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	234,062	243,566	-	-	-	477,628

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler: (devami)

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devami)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2008	1,224	1,189	-	-	-	2,413
Dönem içinde aktarılanlar	-	354	-	-	-	354
Tahsilatlar	-	-	-	-	-	-
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2008 Bakiyesi	1,224	1,543	-	-	-	2,767

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2007	935	973	-	-	-	1,908
Dönem içinde aktarılanlar	349	216	-	-	-	565
Tahsilatlar	(59)	-	-	-	-	(59)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2007 Bakiyesi	1,225	1,189	-	-	-	2,414

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BESİNCİ BÖLÜM

II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Mevduatin vade yapısına ilişkin bilgiler:

a.1) Cari Dönem :

	Vadesiz	7 Gün		1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Birikimli	
		Ihbarli	1Aya Kadar					Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduatı	168,075	-	992,640	1,410,469	4,748	8,899	882	-	2,585,713
Döviz Tevdiat Hesabı	788,063	-	3,013,992	1,306,141	128,441	32,493	97,959	-	5,367,089
Yurt içinde Yer. K.	644,537	-	2,500,374	940,723	125,266	26,294	22,117	-	4,259,311
Yurtdisinde Yer.K	143,526	-	513,618	365,418	3,175	6,199	75,842	-	1,107,778
Resmi Kur. Mevduatı	122,199	-	4,868	1,832	0	0	-	-	128,899
Tic. Kur. Mevduatı	370,809	-	422,327	423,843	1,990	6,838	-	-	1,225,807
Dig. Kur. Mevduatı	4,836	-	75,085	55,795	19	250	-	-	135,985
Kıymetli Maden DH	3,296	-	-	2,017	117	118	-	-	5,548
Bankalar Mevduatı	40,797	-	231,038	18,915	3,569	-	-	-	294,319
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Yurtiçi Bankalar	717	-	46,653	-	-	-	-	-	47,370
Yurtdisi Bankalar	12,270	-	184,385	18,915	3,569	-	-	-	219,139
Katılım Bankaları	27,810	-	-	-	-	-	-	-	27,810
Diger	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Toplam	1,498,075	-	4,739,950	3,219,012	138,884	48,598	98,841	-	9,743,360

a.2) Önceki Dönem :

	Vadesiz	7 Gün		1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Birikimli	
		Ihbarli	1Aya Kadar					Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduatı	142,353	-	954,915	933,178	5,985	7,037	657	-	2,044,125
Döviz Tevdiat Hesabı	803,108	-	2,195,232	1,052,312	119,001	21,822	69,895	-	4,261,370
Yurt içinde Yer. K.	636,116	-	1,688,532	860,793	115,997	17,964	20,245	-	3,339,647
Yurtdisinde Yer.K	166,992	-	506,700	191,519	3,004	3,858	49,650	-	921,723
Resmi Kur. Mevduatı	85,678	-	2,944	759	-	-	-	-	89,381
Tic. Kur. Mevduatı	378,042	-	499,554	264,802	989	6,266	-	-	1,149,653
Dig. Kur. Mevduatı	5,079	-	59,310	53,465	331	355	-	-	118,540
Kıymetli Maden DH	2,978	-	-	1,552	93	95	-	-	4,718
Bankalar Mevduatı	150,992	-	284,774	82,167	73	-	-	-	518,006
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	176	-	175,789	11,136	-	-	-	-	187,101
Yurtdisi Bankalar	16,454	-	108,985	71,031	73	-	-	-	196,543
Katılım Bankaları	134,362	-	-	-	-	-	-	-	134,362
Diger	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1,568,230	-	3,996,729	2,388,235	126,472	35,575	70,552	-	8,185,793

b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:

b.1) Sigorta limitini asan tutarlar:

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

Tasarruf Mevduatı	Sigorta Kapsamında Bulunan		Sigorta Limitini Asan	
	Cari Dönem(*)	Önceki Dönem	Cari Dönem(*)	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	794,466	683,211	1,649,885	1,286,305
Tasarruf Mevduatı Niteligini Haiz DTH	370,830	367,602	1,444,855	1,175,941
Tasarruf Mevduatı Niteligini Haiz Dig.H.	1,001	842	4,374	3,690
Yurtdisi Subelerde Bulunan Yabancı Mercilerin				
Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Subelerde Bulunan Yabancı Mercilerin				
Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Toplam	1,166,297	1,051,655	3,099,114	2,465,936

(*) BDDK'nin 1584 sayılı ve 23 Subat 2005 tarihli yazısı uy arına sigortaya tabi mevduat tutarına reeskontlar da dahil edilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

b.2) Merkezi yurtdisinde bulunan bankanın Türkiye'deki subesinde 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
Yurtdisi Subelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar	20,967	14,249
Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Es ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	567,635	655,656
Yönetim veya Müdürler Kurulu Başkan ve Üyeler, Genel Müdür ve Yardımcıları ile Bunların Ana, Baba, Es ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	8,652	2,300
26/9/2004 Tarihli ve 5237 Sayılı TCK'nin 282 nci Maddesindeki Suçtan Kaynaklanan Mal Varlığı Değerleri Kapsamına Giren Mevduat ile Diğer Hesaplar	-	-
Türkiye'de Münhasıran Kiyi 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	23,030	9,283	31,987	2,258
Swap İşlemleri	117,047	10,397	222,680	3,217
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	12,681	2	2,134	52
Diğer	-	-	-	187
Toplam	152,758	19,682	256,801	5,714

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	242,489	110,289	288,927	163,362
Yurtdisi Banka, Kuruluş ve Fonlardan	890,156	1,764,566	602,787	1,546,648
Toplam	1,132,645	1,874,855	891,714	1,710,010

b) Alınan kredilerin vade ayrimına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	891,957	1,356,682	812,734	1,224,305
Orta ve Uzun Vadeli	240,688	518,173	78,980	485,705
Toplam	1,132,645	1,874,855	891,714	1,710,010

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

c) Grubun yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar :

Grup fonlama kaynaklarını müşteri mevduatı ve yurtdışından kullanılan krediler ile çeşitlendirmektedir. TEB A.S.'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla yurtdışından kullanılan krediler içerisinde yer alan 20 Kasım 2007 tarihinde temin ettiği bir yıl vadeli, 240,000,000 Euro tutarında sendikasyon kredisi bulunmaktadır.

TEB A.S., subelerinin verim dönemleri itibarıyla sube ve banka geneli bazında fon sağlayan müşteri yoğunlaşması analizi yapmakta ve yoğunlaşma yaşanan subelerde 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
Yurtiçi İşlemlerden	484,877	-	904,293	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	476,123	-	896,082	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	2,291	-	424	-
Gerçek Kisiler	6,463	-	7,787	-
Yurtdışı İşlemlerden	46	-	38	5,005
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	5,005
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kisiler	46	-	38	-
Toplam	484,923	-	904,331	5,005

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 2007 :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 :

TEB A.S.'nin 31 Aralık 2002 tarihinde finansal kiralama yöntemi ile edinmiş olduğu arsanın üzerine yine finansal kiralama yöntemi ile bina inşa edilmesi nedeni ile söz konusu arsanın, üzerine bina inşa edilen kısmı, finansal kiralama ile edinilen arsalardan çıkarılarak, binanın maliyet değeri ile birlikte finansal kiralama ile edinilen bina olarak kayıt altına alınmıştır. İlgili gayrimenkule ait finansal kiralama sözleşmesi 8 Subat 2008 tarihinde Finansal Holding Şirketine devredilmiştir.

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

d) Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklamalar:

TEB A.S.'nin Genel Müdürlük-İstanbul ve İzmir-Ege Kurumsal sube binası dışında tüm sube binaları faaliyet kiralaması yoluyla kiralanmıştır. 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren dönemde 45,986 YTL 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.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler: Yoktur. (31 Aralık 2007 : Yoktur).

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

7. Karsılıklara ilişkin açıklamalar :

a) Genel karsılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karsiliklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	57,364	45,739
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	9,774	6,710
Diğer	7,161	5,204
Toplam	74,299	57,653

b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karsilikları: Dövizde endeksli krediler kur farkı karsilikları 33,262 YTL (31 Aralık 2007 : 49,294 YTL) olup, bilançoda krediler kaleminden netleştirilmiştir.

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karsilik tutarı 544 YTL'dir (31 Aralık 2007- 552 YTL).

d) İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Grup çalışan hakları karsiligini 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp 12,216 YTL (31 Aralık 2007 : 11,514 YTL) tutarında karsiligi finansal tablolarına yansitmiştir.

Grup, 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla 9,652 YTL (31 Aralık 2007: 8,225 YTL) toplam kullanılmamış izin karsiligi yükümlülüğünü finansal tablolarında diğer karsiliklar kalemi içinde göstermiştir.

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	11,514	7,758
Cari hizmet maliyeti	572	1,053
Faiz maliyeti	307	768
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	-	3,419
Dönem içinde ödenen	(177)	(1,523)
Satın alınan istirakin açılış bakiyesi	-	187
Durdurulan faaliyetler	-	(148)
31 Mart itibarıyla	12,216	11,514

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

7. Karsılıklara ilişkin açıklamalar : (devami)

e) Diğer karsılıklara ilişkin bilgiler:

e.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karsılıklara ilişkin bilgiler: Yoktur. (31 Aralık 2007: Yoktur).

e.2) Diğer karsılıkların, karsılıklar toplamının %10'unu aşması halinde asıma sebep olan alt hesapların isim ve tutarları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karsiligi	9,652	8,225
Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uygulama Karsiligi	2,293	2,030
Diğer (*)	39,235	578
Toplam	51,180	10,833

(*) Grup personeline ödeyeceği ikramiyelere yönelik karsilik olarak muhasebeleştirildiği cari döneme ilişkin 23,512 YTL ile 15,040 YTL tutarında ileriki dönemlerde vukuu bulabilecek vergi uyumsuzlukları için ihtiyatilik prensibi dahilinde ayrılan karsilikler bulunmaktadır.

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

f.1) Sosyal Güvenlik Kurumu'na İstinaden Kurulan Sandıklar İçin Yükümlülükler : Yoktur. (31 Aralık 2007 : Yoktur).

f.2) Grup çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakif, sandık gibi örgütlenmelerin yükümlülükler : Yoktur. (31 Aralık 2007 : Yoktur).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Kurumlar Vergisi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kurumlar Vergisi Karşılığı	14,540	11,428

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Sermaye İradı Vergisi	10,754	9,825
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	745	671
BSMV	11,683	10,893
Kambiyo Muameleleri Vergisi	1,065	1,008
Ödenecek Katma Deger Vergisi	338	635
Diger(*)	4,169	7,573
Toplam	28,753	30,605

(*)Diger kaleminin 514 YTL (31 Aralık 2007 - 501 YTL) tutarındaki kısmi ödenecek damga vergilerinden oluşmaktadır.

b) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	2,195	2,010
Sosyal Sigorta Primleri-İsveren	3,045	2,780
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	438	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İsveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İsveren	-	-
İssizlik Sigortası-Personel	154	141
İssizlik Sigortası-İsveren	302	275
Diger	568	884
Toplam	6,702	6,090

c) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Grubun 31 Mart 2008 itibarıyla ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2007: 12 YTL).
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:

Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar Not 16'da belirtildiği gibi satış amaçlı elde tutulan duran varlık borçları satış sürecinde bulunan TEB Sigorta'nın yükümlülüklerinden oluşmakta olup bu tutarın detayı 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla aşağıda belirtilmiştir.

	Cari Dönem
Sigorta teknik karşılıkları	90,333
Reasürans ve diğer sigorta şirketlerine borçlar	34,163
Diger borçlar ve karşılıklar	3,216
Toplam yükümlülükler	127,712
Grup içi bakiyelerin eliminasyonu	(135)
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları	127,577

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

TEB A.S., 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.S. 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.S., Economy Luxembourg S.A'dan 31 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.S., 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.

a) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	451,666	-	387,880
Toplam	-	451,666	-	387,880

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

- a) Ödenmiş sermayenin gösterimi :

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

10 Subat 2005 tarihinde BNP Paribas Finansal Holding Sirketi'nin % 50 hissesini satın almıştır.

Sirketin sermayesi her biri Bir (1.-YTL) 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 beşyüzmilyon (500.000.000,-) Yeni Türk Lirasından ibarettir. B Grubu Hisseler BNP Paribas'a aittir.

Ana Sözleşmede aksi belirtilen durumlar dışında, Sirket hissedarları 10 Subat 2010 tarihine kadar sahip oldukları hisseleri devredemezler. Farklı gruplardaki hisselerine 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 :

Finansal Holding Sirketi'nin 3 Eylül 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, sermayenin 152,039 YTL'lik kısmının Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkından, 42,461 YTL'lik kısmının Olağanüstü Yedek Akçelerden, 215,000 YTL'lik kısmının ise nakden karşılanmak suretiyle toplam 409,500 YTL artırılarak 90,500 YTL'den 500,000 YTL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 31 Aralık 2007 itibarıyla ortakların Finansal Holding Sirketi'ne 15,000 YTL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

- d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler : 60,468 YTL (31 Aralık 2007: 42,623).
- 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 2008 itibarıyla ortakların Finansal Holding Sirketi'ne 15,000 YTL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır.
- 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 özkaynagın piyasa değeri ve değişimleri ölçümlenmektedir. Net faiz geliri simülasyonları ve senaryo analizleri ile Grubun gelecekteki faiz gelirleri tahmin edilmeye çalışılmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler: (devami)

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

h) Menkul değerler değer artis fonuna ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Istirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (İs Ortaklıkları)	-	-	-	-
Değerleme Farkı	(11,511)	(1,112)	1,562	459
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	(11,511)	(1,112)	1,562	459

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Değerler Değer Artis Fonunun Yabancı P. Menkul Değerlere Ait Olan Bölümü	(1,112)	459
Yukarıdaki Tutarın Yabancı Para İstirakler, Bağlı Ortaklıklar, Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değer Niteliğindeki Hisse Senetlerine İlişkin Kur Artışlarını İçeren Kısmi	-	-
Toplam	(1,112)	459

Yasal yedeklere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	50,132	35,477
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	10,336	7,146
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-	-
Toplam	60,468	42,623

Olaganüstü yedeklere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	360,181	246,215
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Toplam	360,181	246,215

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Özkaynak ile ilgili diğer bilgiler:

Diğer yedeklerin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak 2008 itibarıyla	2,021	(8,530)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen değer artışları	(17,346)	17,460
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması sonucu özkaynaktan kar/zarara aktarılan kazançlar	-	-
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması ya da değer düşüklüğü sonucu özkaynaktan kar/zarara aktarılan kayıplar	(731)	(4,266)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımlardan elde edilen kazançların vergi etkisi	3,451	(2,643)
Nakit akis riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Gelir tablosuna sınıflandırılan nakit akis riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Nakit akis riskine karşı koruma işlemi kazançlarının vergi etkisi	-	-
Dönem sonu	(12,605)	2,021

12. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenmiş Sermaye	119,028	119,028
Hisse Senedi İhraç Primleri	284	284
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	(2,359)	378
Yasal Yedekler	7,362	5,734
Olaganüstü Yedekler	31,150	9,621
Diğer Kâr Yedekleri	305	(3,720)
Dönem Net Kâr ve Zararı	9,239	23,157
31 Mart 2008 itibarıyla	165,009	154,482

13. Faktoring borçlarına ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi	112,551	66,816	111,850	-
Kısa Vadeli	112,551	66,816	111,850	-
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Yurtdışı	-	-	-	57,755
Kısa Vadeli	-	-	-	57,755
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Toplam	112,551	66,816	111,850	57,755

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BESİNCİ 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 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle sırasıyla 895,935 YTL ve 822,709 YTL; çekler için ödeme taahhütleri 539,060 YTL ve 456,009 YTL'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 2008 tarihi itibariyle toplam 2,452,688 YTL(31 Aralık 2007 : 2,179,481 YTL) tutarında teminat mektubu, 74,524 YTL (31 Aralık 2007 : 64,002 YTL) tutarında aval ve kabul kredileri ve 1,334,385 YTL (31 Aralık 2007 : 859,606 YTL) tutarında akreditifler sebebiyle garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

- b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Grubun 31 Mart 2008 tarihi itibariyle toplam 198,548 YTL (31 Aralık 2007 : 200,080 YTL) 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	248,119	186,990
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asil Vadeli	44,212	8,316
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asil Vadeli	203,907	178,674
Diger Gayrinakdi Krediler	3,812,026	3,116,179
Toplam	4,060,145	3,303,169

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

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	19,923	1.50	29,377	1.08	16,138	1.21	16,537	0.84
Çiftçilik ve Hayvancılık	16,733	1.26	24,387	0.89	12,882	0.97	15,316	0.78
Ormancılık	2,723	0.20	4,990	0.18	2,792	0.21	1,221	0.06
Balıkçılık	467	0.04	-	-	464	0.03	-	-
Sanayi	711,633	53.46	1,274,517	46.70	667,856	50.25	1,018,365	51.59
Madencilik ve Tasocakçılığı	50,408	3.79	21,803	0.80	50,595	3.81	25,615	1.30
İmalat Sanayi	643,695	48.36	1,223,795	44.84	600,432	45.18	970,190	49.15
Elektrik, Gaz, Su	17,530	1.32	28,919	1.06	16,829	1.27	22,560	1.14
İnşaat	232,346	17.46	444,372	16.28	226,578	17.05	360,869	18.28
Hizmetler	349,999	26.29	368,150	13.49	350,603	26.38	285,703	14.47
Toptan ve Perakende Ticaret	171,331	12.87	101,083	3.70	174,009	13.09	71,259	3.61
Otel ve Lokanta Hizmetleri	6,875	0.52	4,425	0.16	8,543	0.64	5,511	0.28
Ulaştırma ve Haberleşme	49,783	3.74	68,734	2.52	47,226	3.55	56,208	2.85
Mali Kuruluşlar	32,233	2.42	151,161	5.54	31,162	2.34	106,797	5.41
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	22,411	1.68	26,000	0.95	23,356	1.76	28,441	1.44
Serbest Meslek Hizmetleri	34,710	2.61	12,439	0.46	36,704	2.76	10,424	0.53
Eğitim Hizmetleri	1,410	0.11	249	0.01	1,362	0.10	10	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	31,246	2.35	4,059	0.15	28,241	2.12	7,053	0.36
Diger	17,148	1.29	612,680	22.45	67,916	5.11	292,604	14.82
Toplam	1,331,049	100.00	2,729,096	100.00	1,329,091	100.00	1,974,078	100.00

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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	1,247,300	1,205,387	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	74,524	-	-
Akreditifler	151	1,334,235	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menk. Deger Ih.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diger Garanti Ve Kefaletler	83,598	114,950	-	-
Toplam	1,331,049	2,729,096	-	-

Grup, 1,493 YTL tutarındaki nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri için 544 YTL karşılık hesaplayarak finansal tablolarına yansıtılmıştır.

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
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri				
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I):	8,155,573	5,158,330	-	-
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	3,800,142	1,990,222	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	2,928,720	2,223,616	-	-
Futures Para İşlemleri	193,438	144,668	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	1,233,273	799,824	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II) :	14,895	14,683	-	-
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	14,895	14,683	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Menkul Değerler Alım Satım Opsiyonu (III)	7,988	7,988	-	-
Diger Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (IV)	300,403	218,483	-	-
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III+IV)	8,478,860	5,399,484	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri				
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	-	-	-	-
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	8,478,860	5,399,484	-	-

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 zamani, 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 vadeli döviz alım-satımları ve swap işlemleri sözleşmeleri faiz ve kur farkı değişikliklerinden korunma amacına yöneliktir ve TMS uyarınca riskten korunma aracı olarak değerlendirilememekte ve Grup tarafından alım satım amaçlı işlemler olarak rayiç değerleri ile izlenmektedir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler : (devami)

Grup'un 31 Mart 2008 ve 31 Aralık 2007 itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve YTL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Vadeli Alım	Vadeli Satım	Swap Alım	Swap Satım	Opsiyon Alım	Opsiyon Satım	Futures Alım	Futures Satım
Cari Dönem								
YTL	736,300	824,253	180,499	959,146	303,469	304,033	0	7
USD	557,051	787,520	749,414	449,023	112,689	104,043	193,423	0
EURO	515,417	193,644	315,430	1,903	163,554	164,965	0	0
DİGER	98,034	87,923	200,571	87,630	39972	48536	8	0
Toplam	1,906,802	1,893,340	1,445,914	1,497,702	619,684	621,577	193,431	7
Önceki Dönem								
YTL	370,864	456,229	50,725	1,064,799	216,944	207,993	2	55
USD	342,185	416,353	847,922	89,758	148,574	153,458	144,609	2
EURO	238,059	79,984	53,188	10,802	38,712	42,131	-	-
DİGER	44,414	42,134	71,736	49,369	-	-	-	-
Toplam	995,522	994,700	1,023,571	1,214,728	404,230	403,582	144,611	57

31 Mart 2008 tarihi itibarıyla, nakit akis riskinden koruma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2007: Yoktur)

31 Mart 2008 tarihi itibarıyla, net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2007: Yoktur)

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Konsolide Nazim Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devami)

3. Kosullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar :

- a.1) Grubun birlikte kontrol edilen ortaklığıyla (is ortaklıkları) ilgili sarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte sarta bağlı yükümlülüklerdeki payı : Yoktur.
- a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın (is ortaklıkları) kendi sarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı : Yoktur.
- a.3) Grubun birlikte kontrol edilen ortaklığındaki (is ortaklıkları) diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan sarta bağlı yükümlülükleri : Yoktur.
- b) Sarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, finansal tablolarda belirtilmesi :
 - b.1) Sarta bağlı varlık için, şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilmekte, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır. 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla açıklanması gereken sarta bağlı varlık yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).
 - b.2) Sarta 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 2008 tarihi itibarıyla açıklanması gereken sarta bağlı yükümlülük yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

4. Baskaları 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 Nazim 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 itibarı ile toplam pay adedi 30,538,760 bin (31 Aralık 2007 : 24,189,005 bin) ve toplam cari değeri 3,144,787 YTL'dir (31 Aralık 2007 : 3,064,762 YTL).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Konsolide Nazim Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devami)

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 2007

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

Fitch Ratings: Ocak 2008

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

(*) Söz konusu derecelendirmeler 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 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BESİNCİ 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	224,431	32,672	157,280	27,368
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	83,290	12,850	51,052	10,294
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	2,146	-	256	0
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	0	0
Toplam	309,867	45,522	208,588	37,662

(*)Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirleri 9,756 YTL'dir (31 Mart 2007: 6,119 YTL).

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	918	-	705
Yurtiçi Bankalardan	769	367	1,789	125
Yurtdışı Bankalardan	720	12,246	2,225	15,740
Yurtdışı Merkez ve Subelerden	-	-	-	-
Toplam	1,489	13,531	4,014	16,570

c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	14,029	784	4,607	142
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara				
Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	71,515	4,613	58,783	5,992
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	72	52	77	129
Toplam	85,616	5,449	63,467	6,263

d) İstirak 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	8,909	2,463	1,671	1,826
Yurtdışı Bankalara	37,149	21,350	26,893	6,184
Yurtdışı Merkez ve Subelere	-	-	-	-
Diger Kuruluslara	2,630	8,456	-	4,585
Toplam	48,688	32,269	28,564	12,595

(*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderleri 412 YTL (31 Mart 2007: 322 YTL)

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

b) İstirakler 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	Vadeli Mevduat							Toplam
	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yıllan Uzun	Birikimli Mevduat	
Türk Parası								
Bankalar Mevduat	1	3,560	64	-	-	-	-	3,625
Tasarruf Mevduatı	2	40,889	55,070	183	273	22	-	96,439
Resmi Mevduat	-	175	520	2	-	-	-	697
Ticari Mevduat	966	26,345	17,140	186	35	-	-	44,672
Diğer Mevduat	-	3,517	5,076	8	233	-	-	8,834
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden Depo	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	969	74,487	77,870	379	541	22	-	154,268
Yabancı Para								
Döviz Tevdiat Hesabı	1,251	21,604	14,940	1,563	446	690	-	40,494
Bankalar Mevduat	6	256	225	27	-	-	-	514
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	1	-	6	-	-	1	-	8
Toplam	1,258	21,860	15,171	1,590	446	691	-	41,016
Genel Toplam	2,227	96,347	93,041	1,969	987	713	-	195,284

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Mart 2007 : Yoktur).

4. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	996,449	361,673
Sermaye Piyasası İşlemleri Kari	260,608	83,475
Türev Finansal İşlemlerden	250,141	78,924
Diğer	10,467	4,551
Kambiyo İşlemlerinden Kar (*)	735,841	278,197
Zarar (-)	1,006,517	369,239
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	213,554	90,579
Türev Finansal İşlemlerden	192,765	86,566
Diğer	20,789	4,013
Kambiyo İşlemlerinden Zarar (*)	792,963	278,660

(*) 31 Mart 2008 itibarıyla dövizde endeksli krediler kur farkı kari 125,912 YTL'dir (31 Mart 2007 : 1,477 YTL). 31 Mart 2008 itibarıyla dövizde endeksli krediler kur farkı zararı ise 402 YTL'dir (31 Mart 2007 : 9,323 YTL).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

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

TEB A.S.'nin 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 Subat 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 YTL tutarındaki alacağı çeşitli vergi borçlarından mahsup edilerek karşılanabileceğine dair kararın Bakanlık tarafından TEB A.S.'ye tebliği ile "tahsil edilebilir" hale gelmiş olup, söz konusu tutar ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	12,558	4,031
III. Grup Kredi ve Alacaklar	3,156	1,567
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	3,617	1,444
V. Grup Kredi ve Alacaklar	5,785	1,020
Genel Karşılık Giderleri	13,627	5,810
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	10,793	1,800
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	979	21
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	9,814	1,779
İstirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Deg. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İstirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diger	1,385	480
Toplam	38,363	12,121

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	86,921	53,560
Kidem Tazminatı Karşılığı	879	900
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Deger Düşüs Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	10,485	5,611
Maddi Olmayan Duran Varlık Deger Düşüs Giderleri	-	-
Serefiye Deger Düşüs Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	1,176	876
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Deger Düşüs Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Deger Düşüs Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satis Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Deger Düşüs Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	58,803	38,216
Faaliyet Kiralama Giderleri	15,333	10,297
Bakım ve Onarım Giderleri	1,040	728
Reklam ve İlan Giderleri	8,434	10,871
Diğer Giderler	33,996	16,268
Aktiflerin Satisından Doğan Zararlar	26	3
Diğer(*)	45,840	7,217
Toplam	204,130	106,383

(*) Diğer faaliyet giderleri içerisinde 1,801 YTL (31 Mart 2007 : 1,370 YTL) tutarında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ödenen primler, 23,512 YTL tutarında Grubun personeline ödeyeceği cari döneme ilişkin ikramiye karşılıkları ile 15,040 YTL tutarında ileriki dönemlerde vukuu bulabilecek vergi uyumsuzlukları için ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan karşılıklar 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 ve 2007 de sona eren dönemler için durdurulan faaliyet olarak sınıflandırmıştır. Durdurulan faaliyetlerden 403,297 YTL (31 Mart 2007 : 9,380 YTL) gelir ve 6,552 YTL (31 Mart 2007 : 7,437 YTL) gider olmak üzere net 396,745 YTL durdurulan faaliyetler dönem zararı ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

- 31 Mart 2008 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri 15,758 YTL (31 Mart 2007: 19,591 YTL) ve ertelenmiş vergi gideri 9,887 YTL (31 Mart 2007: 8,018 YTL ertelenmiş vergi geliri)'dir.
- Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 9,887 YTL (31 Mart 2007 : 8,018 YTL ertelenmiş vergi geliri)'dir .
- Mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri: Mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi gideri 9,887 YTL'dir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

d) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vergi öncesi kar	467,571	54,799
Farklı vergi oranının etkisi	365	(212)
İlaveler	300,360	173,470
İndirimler ve diğer	(689,505)	(130,103)
Mali Kar/ (Zarar)	78,791	97,954
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi:	(15,758)	(19,591)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(9,887)	8,018
Toplam	(25,645)	(11,573)

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

Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar Not 16'da belirtildiği gibi satışı tamamlanan TEB Sigorta'nın faaliyet sonuçlarına ilişkin 403,297 YTL (31 Mart 2007 : 9,380 YTL) gelir ve 6,552YTL (31 Mart 2007 : 7,437 YTL) gider olmak üzere net 396,745 YTL durdurulan faaliyetler dönem zararı ekli konsolide finansal tablolara yansitilmiştir

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar :

- a) Olgan 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 2007 : 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 2007 : Yoktur).

- c) Azınlık paylarına ait kâr/zarar :

	Cari Dönem
Azınlık haklarına ait kâr/zarar	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	Cari Dönem
<u>Diger faiz gelirleri</u>		
Factoring işlemlerinden alınan faizler	11,668	9,218
Diger	1,715	1,704
Toplam	13,383	10,922

	Cari Dönem	Cari Dönem
<u>Diger alınan ücret ve komisyonlar</u>		
Aracılık komisyonları	6,353	4,508
Kredi kartı ücret ve komisyonları	24,023	7,640
Fon yönetim komisyonları	8,527	6,031
İthalat akreditif komisyonları	1,085	1,746
İstihbarat ücret ve komisyonları	4,951	3,817
Takas masraf kars., eft, swift, acenta komisyonları	2,882	2,301
Sigorta komisyonları	2,960	995
Havale komisyonları	1,018	770
Muhabirlerden alınan ücret ve komisyonlar	1,241	857
Danışmanlık komisyonları	467	3,598
Diger	10,561	6,328
Toplam	64,068	38,591

	Cari Dönem	Cari Dönem
<u>Diger verilen ücret ve komisyonlar</u>		
Kredi kartı nedeniyle ödenen ücret ve komisyonlar	15,439	6,603
Muhabirlere verilen ücret ve komisyonlar	1,607	1,358
Takas masraf kars., eft, swift, acenta komisyonları	861	712
Diger	2,046	1,348
Toplam	19,953	10,021

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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 (İs Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kisiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Basi Bakiyesi	-	-	26,294	25,144	12,189	6,550
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	28,790	114,412	15,681	15,822
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	1,653	1	3,733	22

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 25,593 YTL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 8,720 YTL tutarında "Yurtdışı Bankalar" bakiyesi bulunmaktadır.

b) Önceki Dönem:

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kisiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Basi Bakiyesi	-	-	4,106	2,768	14,619	53,433
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	26,294	25,144	12,189	6,550
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	5,144	2	4,258	63

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

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kisiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Mevduat						
Dönem Basi	-	-	578,672	376,127	665,148	800,294
Dönem Sonu	-	-	631,921	578,672	725,303	665,148
Mevduat Faiz Gideri	-	-	22,365	52,722	921	38,625

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

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kisiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan İşlemler						
Dönem Basi	-	-	1,330,106	173,855	-	-
Dönem Sonu	-	-	1,887,920	1,330,106	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(19,342)	(11,791)	-	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Basi	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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.S., 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:

	Bakiye	Finansal tablolarda Yer Alan Büyüklüklere Göre %
Nakdi kredi	44,471	0.49
Gayrinakdi kredi	130,234	0.83
Mevduat	1,357,224	13.93
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	1,887,920	22.27

Söz konusu işlemler TEB A.S.'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 Leasing ile finansal kiralama sözleşmelerine girmekte olup bu tutar konsolidasyon eliminasyonlarıyla ekli finansal tablolardan çıkarılmıştır. Ayrıca TEB A.S., subeleri 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 %1.34'ünü oluşturmaktadır. Söz konusu kredi miktarları Besinci Bölüm VII. Kısım 1a no'lu dipnotta açıklanmıştır.

31 Mart 2008 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 MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

ALTINCI BÖLÜM

DİGER AÇIKLAMALAR

I. Finansal Holding Sirketi'nin Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar: Yoktur