

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
VE ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK -31 MART 2010 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

**TEB MALİ YATIRIMLAR A.Ş.'NİN 31 MART 2010 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ÜÇ AYLIK KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

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

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

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

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

Bağlı Ortaklıklar

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

İştirakler

12. TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.

Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar

13. Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma Güvenlik A.Ş.

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

9 Haziran 2010

Hasan Tevfik Çolakoğlu
Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın Akbaygil
Yönetim Kurulu Üyesi ve
Genel Müdür

Ayşe Aşardağ
Finansal Raporlamadan Sorumlu
Koordinatör

Berna Tokyay
Bütçe Mali Kontrol
Direktörü

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

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

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

Fax No: (0212) 292 65 80

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

I.	Finansal Holding Şirketi'nin kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden 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 komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Finansal Holding Şirketinde sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına 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	4
II.	Konsolide nazım hesaplar tablosu	6
III.	Konsolide gelir tablosu	7
IV.	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin konsolide tablo	8
V.	Konsolide özkaynak değişim tablosu	9
VI.	Konsolide nakit akış tablosu	11

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	12
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	12
III.	Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgilerin sunumu	13
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	14
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	14
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	15
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	15
VIII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	17
IX.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	17
X.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	17
XI.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	18
XII.	Serefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	18
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	18
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	19
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	19
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	20
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	20
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	21
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	21
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	21
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	21
XXII.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	21
XXIII.	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	22

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Konsolide Bazda Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Konsolide asgari sermaye tutarına ilişkin açıklamalar	23
II.	Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar	25
III.	Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar	29
IV.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar	29
V.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	31
VI.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar	36

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	39
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
V.	Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	82

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK -31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

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

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

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

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye aşağıda belirtilmiştir:

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

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Finansal Holding Şirketi'nin sermayesi birim pay nominal değeri 1.00 TL (tam TL) olan 500,000,000 adet hissedenden oluşmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK -31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Finansal Holding Şirketi'nin, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Nitelikleri Varsa Bunlarda Meydana Gelen Değişiklikler ile Finansal Holding Şirketinde Sahip Oldukları Paylara ve Sorumluluk Alanlarına İlişkin Açıklamalar

<u>Ünvanı</u>	<u>İsmi</u>
Yönetim Kurulu Başkanı	: Hasan Tevfik Çolakoğlu
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	: Jean Adrien Lemierre
Yönetim Kurulu Üyeleri	: Dr. Akın Akbaygil (Genel Müdür) Yavuz Canevi Haydar Nuri Çolakoğlu Jean Paul Sabet (*) Alfonso Pallavicini Alain Georges Auguste Fonteneau (*)
Koordinatörler	: Ayşe Aşardağ Cihat Madanoğlu Feryal Kaplan Meral Arıkan Çimenbiçer
Denetçiler	: Funda Hanoğlu (**) Alparslan Karagülle (**)

(*) 30 Mart 2010 tarihinde gerçekleştirilen Finansal Holding Şirketi Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında Christophe Philippe Marie Vallee'in ve Jean-Jacques Marie Santini'nin yönetim kurulu üyeliği görevinden ayrılmasına ve anılan göreve Jean Paul Sabet ve Alain Georges Auguste Fonteneau'nun atanmasına karar verilmiştir.

(**) 30 Mart 2010 tarihinde gerçekleştirilen Finansal Holding Şirketi Olağan Genel Kurul Toplantısında Asuman Gömüç'ün ve Dr. İsmail Yanık'ın denetçilik görevinden ayrılmasına ve anılan göreve Funda Hanoğlu ve Alparslan Karagülle'nin atanmasına karar verilmiştir.

IV. Finansal Holding Şirket'inde Nitelikli Pay Sahibi Olan Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Açıklamalar

Ad Soyad /Ticari Ünvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
BNP Paribas	250,000	%50.000	250,000	-
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	126,695	%25.340	126,695	-
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	%12.280	61,392	-
Mehmet Çolakoğlu	23,022	%4.605	23,022	-
İman Çolakoğlu	23,022	%4.605	23,022	-
Henza Çolakoğlu	15,348	%3.070	15,348	-

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

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

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE BİLANÇO

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

I. KONSOLİDE BİLANÇO - AKTİF KALEMLER (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

	Dipnot	Cari Dönem 31.03.2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2009		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	487,468	1,189,255	1,676,723	344,369	1,186,843	1,531,212
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	126,199	22,329	148,528	164,857	23,594	188,451
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		126,199	22,329	148,528	164,857	23,594	188,451
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		98,636	4,925	103,561	133,230	4,687	137,917
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		27,563	17,404	44,967	31,627	18,907	50,534
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	(3)	242,963	552,508	795,471	242,616	604,282	846,898
IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		172,731	12	172,743	619,657	84,807	704,464
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		170,031	12	170,043	610,110	84,807	694,917
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		2,270	-	2,270	145	-	145
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		430	-	430	9,402	-	9,402
V. SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	1,899,530	212,516	2,112,046	1,605,913	72,979	1,678,892
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		2,009	2,673	4,682	2,021	2,583	4,604
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		1,896,482	196,499	2,092,981	1,603,892	63,018	1,666,910
5.3 Diğer Menkul Değerler		1,039	13,344	14,383	-	7,378	7,378
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	(5)	7,761,954	3,417,373	11,179,327	7,328,559	2,958,678	10,287,237
6.1 Krediler ve Alacaklar		7,579,570	3,415,441	10,995,011	7,129,121	2,957,839	10,086,960
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		55,301	2,115	57,416	21,507	32,034	53,541
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		7,524,269	3,413,326	10,937,595	7,107,614	2,925,805	10,033,419
6.2 Takipteki Krediler		420,283	10,522	430,805	447,471	8,500	455,971
6.3 Özel Karşılıklar (-)		(237,899)	(8,590)	(246,489)	(248,033)	(7,661)	(255,694)
VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(18)	297,755	130,464	428,219	290,066	84,834	374,900
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	419,250	19,421	438,671	882,324	19,316	901,640
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		419,250	19,421	438,671	882,324	19,316	901,640
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX. İŞTİRAKLER (Net)	(7)	7,318	-	7,318	5,201	-	5,201
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		7,318	-	7,318	5,201	-	5,201
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	556	-	556	540	-	540
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		556	-	556	540	-	540
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)	(9)	762	-	762	462	-	462
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		762	-	762	462	-	462
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	(10)	61,794	284,703	346,497	65,360	316,776	382,136
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		74,846	320,001	394,847	79,949	356,644	436,593
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		1,790	377	2,167	2,133	406	2,539
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		(14,842)	(35,675)	(50,517)	(16,722)	(40,274)	(56,996)
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	22,063	728	22,791	30,976	354	31,330
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		22,063	728	22,791	30,976	354	31,330
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	213,804	15,140	228,944	222,709	16,076	238,785
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	15,614	1,776	17,390	16,062	1,907	17,969
15.1 Şerefiye		1,205	-	1,205	1,205	-	1,205
15.2 Diğer		14,409	1,776	16,185	14,857	1,907	16,764
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	-	-	-	-	-	-
XVII. VERGİ VARLIĞI	(15)	61,100	1,508	62,608	49,115	1,536	50,651
17.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		61,100	1,508	62,608	49,115	1,536	50,651
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(16)	-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX. DİĞER AKTİFLER	(17)	421,415	31,544	452,959	383,698	37,839	421,537
AKTİF TOPLAMI		12,212,276	5,879,277	18,091,553	12,252,484	5,409,821	17,662,305

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE BİLANÇO

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

I. KONSOLİDE BİLANÇO – PASİF KALEMLER (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

		Cari Dönem 31.03.2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2009			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT	(1)	5,684,095	4,979,541	10,663,636	5,905,280	4,663,892	10,569,172
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		234,115	347,845	581,960	153,160	276,413	429,573
1.2	Diğer		5,449,980	4,631,696	10,081,676	5,752,120	4,387,479	10,139,599
II.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	30,786	26,232	57,018	31,036	26,953	57,989
III.	ALINAN KREDİLER	(3)	1,824,055	1,477,479	3,301,534	1,329,016	1,426,106	2,755,122
IV.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR		769,509	-	769,509	1,071,971	-	1,071,971
4.1	Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		301	-	301	-	-	-
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		769,208	-	769,208	1,071,971	-	1,071,971
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	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	MUHTELİF BORÇLAR		252,512	40,399	292,911	246,307	23,870	270,177
VIII.	DIĞER YABANCI KAYNAKLAR	(4)	252,320	2,115	254,435	247,178	388	247,566
IX.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	(13)	1,167	663	1,830	272	471	743
X.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(5)	-	-	-	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(6)	76,072	8	76,080	73,493	-	73,493
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		76,072	8	76,080	73,493	-	73,493
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	KARŞILIKLAR	(7)	148,402	25,634	174,036	137,391	19,988	157,379
12.1	Genel Karşılıklar		77,519	21,897	99,416	72,304	16,681	88,985
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı		20,209	-	20,209	18,940	-	18,940
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar		50,674	3,737	54,411	46,147	3,307	49,454
XIII.	VERGİ BORCU	(8)	50,045	1,100	51,145	38,016	779	38,795
13.1	Cari Vergi Borcu		50,045	1,100	51,145	38,016	779	38,795
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
XIV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(9)	-	-	-	-	-	-
14.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(10)	-	477,625	477,625	-	483,474	483,474
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(11)	1,869,660	102,134	1,971,794	1,831,524	104,900	1,936,424
16.1	Ödenmiş Sermaye		500,000	-	500,000	500,000	-	500,000
16.2	Sermaye Yedekleri		12,795	2,385	15,180	16,172	4,092	20,264
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		1,876	-	1,876	1,876	-	1,876
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		10,448	2,385	12,833	14,296	4,092	18,388
16.2.4	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.5	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8	Risikten Korunma Fonları (Etkin kısım)		471	-	471	-	-	-
16.2.9	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr Yedekleri		857,509	87,481	944,990	828,478	87,933	916,411
16.3.1	Yasal Yedekler		90,408	-	90,408	88,329	-	88,329
16.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3	Olağanüstü Yedekler		766,324	87,473	853,797	731,156	87,933	819,089
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		777	8	785	8,993	-	8,993
16.4	Kâr veya Zarar		224,011	(6,488)	217,523	216,947	(5,865)	211,082
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı		180,218	(5,923)	174,295	-	-	-
16.4.2	Dönem Net Kâr/Zararı		43,793	(565)	43,228	216,947	(5,865)	211,082
16.5	Azınlık Hakkı	(12)	275,345	18,756	294,101	269,927	18,740	288,667
PASİF TOPLAMI			10,958,623	7,132,930	18,091,553	10,911,484	6,750,821	17,662,305

İlişkitedeki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU

	Dipnot	Cari Dönem 31.03.2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2009		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		8,013,524	10,388,841	18,402,365	7,419,657	7,872,611	15,292,268
I. GARANTİ VE KEFALETLER	(1), (3)	1,698,491	2,357,172	4,055,663	1,532,660	2,229,105	3,761,765
1.1 Teminat Mektupları		1,530,687	1,298,883	2,829,570	1,415,087	1,313,333	2,728,420
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		79,886	22,792	102,678	78,334	24,009	102,343
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		144,137	73,553	217,690	134,913	65,521	200,434
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		1,306,664	1,202,538	2,509,202	1,201,840	1,223,803	2,425,643
1.2 Banka Kredileri		-	68,131	68,131	171	40,655	40,826
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		-	66,582	66,582	171	38,215	38,386
1.2.2 Diğer Banka Kabulleri		-	1,549	1,549	-	2,440	2,440
1.3 Akreditifler		3,624	908,206	911,830	339	784,568	784,907
1.3.1 Belgeli Akreditifler		3,624	832,445	836,069	339	689,769	690,108
1.3.2 Diğer Akreditifler		-	75,761	75,761	-	94,799	94,799
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5 Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul Kıymet Alım Satım Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer Garantilerimizden		164,140	63,930	228,070	116,803	68,573	185,376
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		40	18,022	18,062	260	21,976	22,236
II. TAAHHÜTLER	(1), (3)	2,929,726	567,098	3,496,824	3,110,329	649,475	3,759,804
2.1 Cayılamaz Taahhütler		2,929,726	567,098	3,496,824	3,110,329	649,475	3,759,804
2.1.1 Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		79,982	534,970	614,952	108,571	235,667	344,238
2.1.2 Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	16,814	16,814
2.1.3 İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		2,000	-	2,000	2,000	-	2,000
2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		1,072,536	-	1,072,536	996,619	-	996,619
2.1.5 Men. Kıymet Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		5,812	3,723	9,535	346,683	380,104	726,787
2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		743,649	-	743,649	650,733	-	650,733
2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		15,334	-	15,334	14,914	-	14,914
2.1.9 Kredi Kartı Harcaması Limit Taahhütleri		972,512	1,116	973,628	956,344	1,172	957,516
2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taahh.		2,415	-	2,415	1,899	-	1,899
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler		35,486	27,289	62,775	32,566	15,718	48,284
2.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	3,385,307	7,464,571	10,849,878	2,776,668	4,994,031	7,770,699
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		423,948	236,449	660,397	469,988	291,511	761,499
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		423,948	236,449	660,397	469,988	291,511	761,499
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		2,961,359	7,228,122	10,189,481	2,306,680	4,702,520	7,009,200
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		529,495	1,493,659	2,023,154	550,095	1,105,030	1,655,125
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		233,394	854,096	1,087,490	358,911	481,993	840,904
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		296,101	639,563	935,664	191,184	623,037	814,221
3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri		804,714	2,903,442	3,708,156	794,320	1,748,091	2,542,411
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		76,125	1,470,601	1,546,726	30,341	1,063,997	1,094,338
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		388,589	1,314,829	1,703,418	563,979	545,589	1,109,559
3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri		170,000	59,006	229,006	100,000	69,257	169,257
3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri		170,000	59,006	229,006	100,000	69,257	169,257
3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		1,625,689	2,300,061	3,925,750	962,265	1,366,226	2,328,491
3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları		885,446	990,619	1,876,065	440,198	701,814	1,142,012
3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları		599,938	1,309,442	1,909,380	485,412	664,412	1,149,824
3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları		95,355	-	95,355	36,655	-	36,655
3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları		44,950	-	44,950	-	-	-
3.2.4 Futures Para İşlemleri		-	530,960	530,960	-	483,173	483,173
3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri		-	266,508	266,508	-	234,791	234,791
3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri		-	264,452	264,452	-	248,382	248,382
3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6 Diğer		1,461	-	1,461	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		26,946,963	7,498,908	34,445,871	24,986,322	7,504,407	32,490,729
IV. EMANET KIYMETLER		7,727,249	586,203	8,313,452	6,817,292	543,183	7,360,475
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		1,243,820	26	1,243,846	1,144,178	27	1,144,205
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		3,541,132	174,289	3,715,421	2,771,794	171,077	2,942,871
4.3 Tahsile Alınan Çekler		2,789,922	258,844	3,048,766	2,754,141	229,619	2,983,760
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		149,987	78,265	228,252	145,063	84,934	229,997
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		522	74,779	75,301	247	57,526	57,773
4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		1,866	-	1,866	1,869	-	1,869
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V. REHİNLİ KIYMETLER		19,196,156	6,908,006	26,104,162	18,143,326	6,957,408	25,100,734
5.1 Menkul Kıymetler		293,406	8,274	301,680	266,577	8,351	274,928
5.2 Teminat Senetleri		9,383,985	5,289,435	14,673,420	8,833,394	5,403,205	14,236,599
5.3 Emtia		2,407	152,340	154,747	7,515	104,472	111,987
5.4 Varant		-	-	-	-	-	-
5.5 Gayrimenkul		7,906,236	1,011,877	8,918,113	7,478,811	1,077,294	8,556,105
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		1,610,122	446,080	2,056,202	1,557,029	364,086	1,921,115
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		23,558	4,699	28,257	25,704	3,816	29,520
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		34,960,487	17,887,749	52,848,236	32,405,979	15,377,018	47,782,997

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

III. KONSOLİDE GELİR TABLOSU

			Cari Dönem 01.01-31.03.2010	Önceki Dönem 01.01-31.03.2009
		Dipnot	Toplam	Toplam
I.	FAİZ GELİRLERİ	(1)	420,201	558,223
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		305,823	403,983
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		4,302	10,677
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		5,602	8,166
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		1,016	18,041
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		80,463	78,986
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		4,113	2,721
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		54,907	42,846
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		21,443	33,419
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		10,222	14,955
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		12,773	23,415
II.	FAİZ GİDERLERİ	(2)	190,834	331,223
2.1	Mevduata Verilen Faizler		124,294	213,125
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		45,274	103,405
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		11,502	6,664
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		9,764	8,029
III.	NET FAİZ GELİRİ (I - II)		229,367	227,000
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		75,372	69,995
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		108,230	100,461
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		12,753	10,932
4.1.2	Diğer		95,477	89,529
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		32,858	30,466
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		450	525
4.2.2	Diğer		32,408	29,941
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	11	7
VI.	TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(4)	2,456	23,591
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		13,667	26,082
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(68,264)	(64,750)
6.3	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		57,053	62,259
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	13,117	11,811
VIII.	FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		320,323	332,404
IX.	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(6)	59,972	50,202
X.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	201,664	196,700
XI.	NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		58,687	85,502
XII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		1,948	-
XIV.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+....+XIV)	(8)	60,635	85,502
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	(9,565)	(16,561)
16.1	Cari Vergi Karşılığı		(19,948)	(3,870)
16.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		10,383	(12,691)
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		51,070	68,941
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
18.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
18.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
19.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)	(8)	-	-
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	-	-
21.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)	(10)	-	-
XXIII.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	51,070	68,941
23.1	Grubun Kârı / Zararı		43,228	56,596
23.2	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		7,842	12,345
	Hisse Başına Kâr / Zarar			

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA
MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN KONSOLİDE TABLO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN KONSOLİDE TABLO

	Cari Dönem 01.01-31.03.2010	Önceki Dönem 01.01-31.03.2009
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	9,405	20,472
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	(8,208)	6,956
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)	471	(4,687)
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)	-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	(1,880)	(3,914)
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	(212)	18,827
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI	(13,079)	(16,316)
1.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	(13,079)	(16,316)
1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
1.4 Diğer	-	-
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	(13,291)	2,511

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı/ (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Değ. F	Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak	
I Cari Dönem – 01.01-31.03.2010																			
I Dönem Başı Bakiyesi 31.12.2009		500,000	-	1,876	-	88,329	-	819,089	8,993	-	211,082	18,388	-	-	-	-	1,647,757	288,667	1,936,424
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Menkul Değer Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,555)	-	-	-	-	(5,555)	(1,036)	(6,591)	
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	471	-	471	-	471	
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	471	-	471	-	471	
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	(8,208)	-	-	-	-	-	-	-	(8,208)	(1,372)	(9,580)	
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII. Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2 İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIII. Hisse Senedi İhraç Primi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farka		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVI. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVII. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	43,228	-	-	-	-	-	-	43,228	7,842	51,070	
XVIII. Kar Dağıtım		-	-	-	2,079	-	34,708	-	-	(36,787)	-	-	-	-	-	-	-	-	
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	2,079	-	34,708	-	-	(36,787)	-	-	-	-	-	-	-	-	
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi																			
31.03.2010(I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII)		500,000	-	1,876	-	90,408	-	853,797	785	43,228	174,295	12,833	-	-	471	-	1,677,693	294,101	1,971,794

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

VI. KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot	Cari Dönem 01.01-31.03.2010	Önceki Dönem 01.01-31.03.2009
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		193,874	(581,218)
1.1.1 Alınan Faizler		634,263	500,750
1.1.2 Ödenen Faizler		(293,767)	(432,841)
1.1.3 Alınan Temettümler		11	7
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		108,230	100,182
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		98,648	(323,042)
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		41,690	27,400
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(91,598)	(142,255)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(4,787)	(1,117)
1.1.9 Diğer	(1)	(298,816)	(310,302)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(605,997)	339,820
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		40,004	10,998
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		6,513	18,461
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(1,066,920)	528,510
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(55,226)	191,206
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		142,752	321,091
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		(307,534)	386,734
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		608,801	(978,616)
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1)	25,613	(138,564)
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(412,123)	(241,398)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(43,910)	145,501
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		(2,433)	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(2,330)	(14,019)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		7,458	560
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(1,281,612)	(862,722)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		794,074	1,073,096
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	(49,413)
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		444,536	-
2.9 Diğer	(1)	(3,603)	(2,001)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		-	-
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer	(1)	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(1)	29,536	250,107
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(426,497)	154,210
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		2,808,234	3,735,008
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		2,381,737	3,889,218

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

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

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

<u>BİLANÇO KALEMLERİ</u>	<u>31.12.2009</u>
Factoring Alacakları	(743)
Factoring Borçları	743
<u>GELİR TABLOSU KALEMLERİ</u>	<u>31.03.2009</u>
Diğer Faiz Gelirleri (Artış / (Azalış))	2,171
Diğer Faiz Giderleri (Artış / (Azalış))	(15,496)
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Artış / (Azalış))	(2,171)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar (Artış / (Azalış))	15,496
Alınan Ücret ve Komisyonlar, Diğer	279
Diğer Faaliyet Gelirleri	(279)

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 karşılanırken Grubun öncelikli amacı riskleri minimize ederek karlılığı artırıp optimum likiditeyi sağlamaktır. Bu sebeple TEB A.Ş.’nin yaratmış olduğu kaynakların ortalama %34’ünü likit ürünlerde değerlendirmekte, bu değerlendirme sırasında, vade yönetimine azami önem göstererek mevcut şartlarda en yüksek getiriyi elde etmeyi amaçlamaktadır.

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

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

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgilerin Sunumu

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

İŞTİRAKLER			
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş. (TEB Arval)	Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen	Türkiye	50.0

BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR			
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma Güvenlik A.Ş.	Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen	Türkiye	33.3

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

Finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerin muhasebe ve raporlama standartlarına; Türk Ticaret Kanunu ve/veya Finansal Kiralama Kanunu ve/veya BDDK yönetmeliklerinde belirlenen finansal tablo ve raporların sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlayan bağlı ortaklıkların, iştiraklerin ve birlikte kontrol edilen ortaklıkların finansal tabloları yapılan gerekli birtakım düzeltmelerle TMS ve TFRS’ye uygun hale getirilmektedir.

Bağlı ortaklıklarca kullanılan muhasebe politikalarının Finansal Holding Şirketi’nden farklı olduğu durumda farklılıklar finansal tablolarda önemlilik kriteri dikkate alınarak uyumlaştırılmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları 31 Mart 2010, 31 Aralık 2009 ve 31 Mart 2009 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 alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların konsolide finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan EURO kur değeri 2.0405 Tam TL, DOLAR kur değeri 1.5157 Tam TL’dir (31 Aralık 2009 – Euro: 2.1427 Tam TL, Dolar: 1.4873 Tam TL).

Aktifleştirilmiş kur farkları bulunmamaktadır.

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

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

Konsolidasyon kapsamındaki yabancı para cinsinden bağlı ortaklıkların aktif ve pasif kalemleri dönem sonu kapanış kuru ile, gelir ve gider kalemleri ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak TL’ye dönüştürülmüştür. Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların özkaynaklarının enflasyon ve devaluasyon farklarından doğan 785 TL tutarındaki kur farkı karı (31 Aralık 2009: 8,993 TL) özkaynaklar altında açılan “Diğer Kar Yedekleri” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar

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

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

Opsiyon alım ve satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerinin tespiti için tüm opsiyon sözleşmelerinin değerlendirilme tarihindeki cari prim değerleri hesaplanmakta, sözleşmeye göre alınan/ödenen prim tutarları ile değerlendirilme tarihinde hesaplanan cari prim tutarları arasındaki farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

CDS işlemlerinin değerlemeleri; CDS'lerin ödeme planlarının cari CDS oranları ile baştan hesaplanıp, mevcut ödeme planları ile aradaki farkların cari faiz oranları ile değerlendirilme tarihine iskonto edilmesi yöntemi ile gerçekleştirilmektedir.

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

TEB A.Ş, riskten korunma konusu kalemlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerini “Diğer Faiz Gelirleri” ve “Diğer Faiz Giderleri” hesaplarında muhasebeleştirirken, riskten korunma araçlarının aynı döneme tekabül eden gerçeğe uygun değer değişimlerini “Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar” hesabında muhasebeleştirmektedir.

Bununla birlikte, riskten korunma konusu kalemlerinin finansal riskten korunma muhasebesine başlangıç tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile defter değerleri arasındaki farkları, söz konusu kalemlerin vadelerine paralel olarak itfa etmekte ve “Diğer Faiz Gelirleri” ve “Diğer Faiz Giderleri” hesaplarında muhasebeleştirmektedir.

V. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Finansal araçlar, finansal aktifler, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Grubun aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını kapsamaktadır. Finansal enstrümanlar Grubun bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir. Grup bu enstrümanların alım ve satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapmaktadır.

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

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

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

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

Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

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

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

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

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değerleme Farkları" 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.

Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar

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

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

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

TEB A.Ş., 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan ve 23 Ocak 2009 tarih ve 27119 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan yönetmelik ile değişiklik yapılan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılmaya Karşılık 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, 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 MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (devamı)

Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar (devamı)

TEB A.Ş. 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için binde 5, gayri nakdi krediler için binde 1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin 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 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan 26 Haziran 2009 tarih ve 27270 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan yönetmelik ile değişiklik yapılan “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.

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 olursa olsunlar muhasebeleştirilmez.

IX. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

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

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

Grup, müşterilerle repo anlaşmaları çerçevesinde yapılan hazine bonusu ve devlet tahvili alım-satım işlemlerini bilanço hesaplarında takip etmektedir. Dolayısıyla, repo anlaşması çerçevesinde müşterilere satılan devlet tahvili ve hazine bonoları, Grubun repoya konu menkul değerleri sınıflamasına bağlı olarak, finansal tablolarda alım satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler kalemleri altında sınıflandırılmakta ve ilgili hesabın değerlendirme esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda para piyasaları ana kalemi altında ayrı bir kalemden 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 2010 tarihi itibarıyla, Grubun 430 TL tutarında ters repo işlemi bulunmaktadır. (31 Aralık 2009: 9,402 TL).

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, Grubun ödünce konu edilmiş menkul değerleri yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Grubun satış amaçlı duran varlığı bulunmamaktadır.

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. Grup'un durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

XII. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

XIII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XIII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

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

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

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek veya tedbir bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklarla ilgili alım taahhüdü bulunmamaktadır.

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

XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Finansal Kiralama İşlemleri:

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

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

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

Faaliyet Kiralaması İşlemleri:

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

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

XV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

Tanımlanmış Fayda Planları

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

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

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 2010 itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü 20,209 TL’dir. (31 Aralık 2009: 18,940 TL).

Diğer

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

XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

Kurumlar Vergisi

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

Economy Bank için Hollanda’da geçerli kurumlar vergisi oranı %25.5, TEB SH.A için Kosova’da geçerli kurumlar vergisi oranı %10’ dur.

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

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

Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 3,218 TL (31 Aralık 2009: 4,606 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi özkaynaklar ile ilişkilendirilen kalemlerle ilgili olduğundan, özkaynaklar hesap grubunda yer alan ‘Menkul Değerler Değer Artış Fonu’ hesabı içerisinde netleştirilerek gösterilmiştir.

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

Kosova Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar yedi yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar (devamı)

Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü / Aktifi

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

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, Gelir Vergilerine İlişkin 12 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı ve BDDK'nın 8 Aralık 2004 tarihli BDDK.DZM.2/13/1-a-3 nolu genelgesinde belirtilen değişiklikler uyarınca vergi mevzuatına göre, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, genel kredi karşılıkları dışında kalan indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktifi, bütün vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Ertelemiş vergi aktif ve yükümlülükleri konsolide edilen ortaklıkların bireysel finansal tablolarında netleştirilmesi suretiyle ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi aktifi, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi pasifi olarak gösterilmektedir. Ertelemiş vergi geliri ilişikteki gelir tablosunda ertelenmiş vergi satırında gösterilmiş olup bu tutar 10,383 TL'dir (31 Mart 2009: 12,691 TL ertelenmiş vergi gideri). Ertelemiş verginin doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmekte olup bu tutar 3,218 TL (31 Aralık 2009: 4,606 TL)'dir.

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

XVIII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

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

Yoktur.

XX. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar

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

XXI. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar

Grubun kullandığı devlet teşviği bulunmamaktadır.

XXII. Raporlamannın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

Grup ağırlıklı olarak bireysel ve kurumsal alanlarda faaliyet göstermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar

Nakit Akış Riskinden Korunma

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

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

Grup 15 Ekim 2008 tarihinden geçerli olmak üzere gelecek dönemlerde gerçekleşecek olan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarının kur farkı riskinden korunmak için nakit akış riskinden korunma işlemi muhasebesi uygulamış olup, buna ilişkin olarak 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 3,330 TL tutarındaki etkin kısım özkaynak değişim tablosunda riskten korunma fonları içinde kaydedilmiştir. 31 Aralık 2009 tarihinde Grubun TEB Arval'deki %50 oranındaki hissesini satmış ve bağlı ortaklıktaki kontrolü kaybetmiş olması neticesinde 523 TL tutarındaki nakit akış riskinden korunma fonu gelir tablosuna yansıtılmıştır. 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma fonunda oluşan değişimlerden Grubun payına düşen kısım özkaynak değişim tablosuna yansıtılmaktadır.

Diğer Hususlar

TEB A.Ş.'nin 3 Haziran 2010 tarihinde yayımladığı Özel Durum Açıklamasında Finansal Holding Şirketi'nin hissedarları olan BNP Paribas ve Çolakoğlu Grubu arasında TEB A.Ş. ile Fortis Bank A.Ş.'nin birleşmesine ilişkin bir Niyet Mektubu akdedildiği bildirilmiştir. Söz konusu Niyet Mektubu uyarınca, ve BDDK'nın iznine tabi olarak, iki bankanın TEB A.Ş. altında birleşmesi kararlaştırılmıştır. Düzenleyici kurumlardan alınacak izinleri müteakip, hissedarlar arasında yapılacak hisse devirleri sonucunda Finansal Holding Şirketi'nin TEB A.Ş.'de çoğunluk hisselerine sahip olmaya devam etmesi ve eskiden olduğu gibi Çolakoğlu Grubu ile BNP Paribas'ın her birinin Finansal Holding Şirketi'nde % 50 hissedarlık oranına sahip olması öngörülmektedir.

Söz konusu işlemlerin tamamlanması, nihai anlaşmaların imzalanması ve düzenleyici kurumlardan ve şirketlerin yetkili kurullarından gerekli izinlerinin alınmasına bağlıdır. Birleşmenin 2011 başında tamamlanması hedeflenmektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Konsolide Asgari Sermaye Tutarına İlişkin Açıklamalar

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

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

Asgari sermaye tutarlarının hesaplanmasında,

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

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

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

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

Yukarıda belirtilen tanımlara göre hesaplanan asgari sermaye tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
TEB A.Ş. tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan konsolide asgari sermaye tutarı	1,788,660	1,608,055
TEB Cetelem tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı	27,443	23,951
Kredi Kuruluşları Ve Finansal Kuruluşlar Dışındaki Ortaklık Payları Toplamı	53,978	49,827
Finansal Holding Şirket'nin konsolide asgari sermaye tutarı	1,870,081	1,681,833

Finansal Holding Şirketi'nin asgari sermaye hesaplaması çerçevesinde belirlenen konsolide özkaynak tutarı 2,390,703 TL'dir (31 Aralık 2009: 2,361,616 TL). Grubun sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Konsolide Asgari Sermaye Tutarına İlişkin Açıklamalar (devamı)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	500,000	500,000
Nominal Sermaye	500,000	500,000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	1,876	1,876
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	90,408	88,329
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	74,197	75,771
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	16,211	12,558
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	855,053	828,082
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	853,797	819,089
Dağıtılmamış Kârlar	471	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	785	8,993
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	217,523	211,082
Net Dönem Kârı	43,228	211,082
Geçmiş Yıllar Kârı	174,295	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	151,570	148,730
Azınlık Payları	294,101	288,667
Zarar (-) (Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısım)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	51,898	56,580
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	49,709	34,043
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	16,185	16,764
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertilenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net) (-)	1,205	1,205
Ana Sermaye Toplamı	1,991,534	1,958,174
KATKI SERMAYE		
Genel Karşılıklar	99,416	88,985
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	302,058	311,846
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	5,775	8,274
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	5,775	8,274
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'mın Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	407,249	409,105
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE		
SERMAYE	2,398,783	2,367,279
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	8,080	5,663
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları	-	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler İle Bunlardan Satın Alınan Birincil Veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-
Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bankalar ve Finansal Kuruluşlara İlişkin Ortaklık Payları	8,080	5,663
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinin Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-
Diğer	-	-
Toplam Özkaynak	2,390,703	2,361,616

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 Mart 2010 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 2,207,014 TL olup, (31 Aralık 2009: 2,058,182 TL), toplam nakdi krediler içindeki payı %20.07'tir (31 Aralık 2009: %20.40).

31 Mart 2010 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,458,510 TL olup (31 Aralık 2009: 1,403,850 TL), toplam gayrinakdi krediler içindeki payı %35.96'dır. (31 Aralık 2009: %37.32).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

31 Mart 2010 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve nazım hesaplar içindeki payı %19.05'dir (31 Aralık 2009: %19.59).

31 Mart 2010 itibarıyla, Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 99,416 TL'dir (31 Aralık 2009: 88,985 TL).

Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu:

	Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Menkul Değerler*		Diğer Krediler**	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kullanıcılara göre kredi dağılımı	10,468,937	9,686,295	710,390	600,942	2,654,278	2,718,449	1,578,841	1,619,539
Özel Sektör	7,765,551	7,239,393	212,185	146,393	1,039	-	758,617	739,893
Kamu Sektörü	22,531	4,925	15,785	16,448	2,635,212	2,706,467	99,322	156,098
Bankalar	-	-	482,420	438,101	13,345	7,378	720,902	723,548
Bireysel Müşteriler	2,680,855	2,441,977	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı	-	-	-	-	4,682	4,604	-	-
Temsil Eden MD	-	-	-	-	-	-	-	-
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler	10,468,937	9,686,295	710,390	600,942	2,654,278	2,718,449	1,578,841	1,619,539
Yurtiçi	10,005,947	9,262,614	539,300	493,728	2,572,321	2,690,093	815,528	966,835
Avrupa Birliği Ülkeleri	88,910	114,137	22,870	13,157	57,414	3,861	421,685	388,433
OECD Ülkeleri ***	52,035	45,667	-	-	-	-	4,298	4,725
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	2,161	17,272	2,019	33,157	1,169	1,147	194,819	181,886
ABD, Kanada	10,178	5,610	-	-	2,608	2,515	93,980	46,809
Diğer Ülkeler	309,706	240,995	146,201	60,900	20,766	20,833	48,531	30,851
Toplam	10,468,937	9,686,295	710,390	600,942	2,654,278	2,718,449	1,578,841	1,619,539

* 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	16,459,545	11,330,315	3,806,206	-	47,512
Avrupa Birliği Ülkeleri	640,225	3,367,551	110,898	-	4,123
OECD Ülkeleri (*)	58,661	130,374	27,683	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	242,485	274,626	22,086	-	(116)
ABD, Kanada	137,846	421,716	85	-	-
Diğer Ülkeler	525,204	589,964	88,705	-	(449)
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	8,636	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	18,951	5,213	-	-	-
Toplam	18,082,917	16,119,759	4,055,663	8,636	51,070

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler : (devamı)

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Önceki Dönem					
Yurtiçi	16,301,947	11,628,267	3,541,010	-	243,022
Avrupa Birliği Ülkeleri	579,850	2,200,162	84,979	-	13,849
OECD Ülkeleri (*)	52,521	143,657	62,322	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	244,558	744,616	10,913	-	2,318
ABD, Kanada	94,830	418,532	826	-	-
Diğer Ülkeler	353,579	586,295	61,715	-	(5,924)
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	6,203	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	28,817	4,352	-	-	-
Toplam	17,656,102	15,725,881	3,761,765	6,203	253,265

(*) 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	227,852	3.01	122,030	3.6	238,642	3.347	114,439	3.869
Çiftçilik ve Hayvancılık	197,147	2.60	89,738	2.6	203,062	2.848	84,420	2.854
Ormançılık	25,423	0.34	31,476	0.9	24,598	0.345	28,540	0.965
Balıkçılık	5,282	0.07	816	0.0	10,982	0.154	1,479	0.05
Sanayi	2,658,200	35.07	1,840,377	53.9	2,732,652	38.33	1,640,330	55.46
Madencilik ve Taşocakçılığı	144,454	1.91	68,629	2.0	188,006	2.637	63,646	2.152
İmalat Sanayi	2,467,441	32.55	1,663,032	48.7	2,499,316	35.06	1,492,664	50.46
Elektrik, Gaz, Su	46,305	0.61	108,716	3.2	45,330	0.636	84,020	2.841
İnşaat	359,358	4.74	107,809	3.2	328,971	4.614	89,515	3.026
Hizmetler	1,453,807	19.18	1,063,055	31.1	1,222,642	17.15	858,347	29.02
Toptan ve Perakende Ticaret	358,994	4.74	72,266	2.1	296,997	4.166	67,606	2.286
Otel ve Lokanta Hizmetleri	102,129	1.35	84,625	2.5	94,972	1.332	74,971	2.535
Ulaştırma ve Haberleşme	294,086	3.88	164,497	4.8	238,557	3.346	145,547	4.921
Mali Kuruluşlar	364,528	4.81	557,788	16.3	296,640	4.161	471,060	15.93
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	128,040	1.69	162,610	4.8	114,309	1.603	76,804	2.597
Serbest Meslek Hizmetleri	95,527	1.26	723	0.0	87,821	1.232	1,135	0.038
Eğitim Hizmetleri	9,312	0.12	1,645	0.0	10,052	0.141	1688,4656	0.057
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	101,191	1.33	18,901	0.6	83,294	1.168	19,536	0.66
Diğer	2,880,353	38.00	282,170	8.3	2,606,214	36.56	255,208	8.628
Toplam	7,579,570	100	3,415,441	100	7,129,121	100	2,957,839	100

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1,419,507	1,183,741
Bankalar	795,059	846,898
Diğer para piyasaları	172,743	704,464
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	103,561	137,917
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	44,967	50,534
Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar	22,791	31,330
Satılmaya hazır menkul kıymetler	2,112,046	1,678,892
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	438,671	901,640
Verilen krediler(*)	11,954,043	11,044,273
Toplam	17,063,388	16,579,689
Şarta bağlı yükümlülükler	4,055,663	3,761,765
Taahhütler	3,496,824	3,759,804
Toplam	7,552,487	7,521,569
Toplam Kredi Riski Duyarlılığı	24,615,875	24,101,255

(*) Verilen krediler 428,219 TL (31 Aralık 2009: 374,900 TL) faktoring alacakları ve 346,497 TL (31 Aralık 2009: 382,136 TL) kiralama işlemlerinden alacakları da içermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 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			
Kurumsal krediler	5,276,597	169,885	5,446,482
Kobilere verilen krediler	2,586,655	338,810	2,925,465
Tüketici kredileri	2,129,184	155,225	2,284,409
Kredi kartları	464,614	58,357	522,971
Diğer	-	-	-
Toplam	10,457,050	722,277	11,179,327

Önceki Dönem	Vadesi geçmiş ve değer kaybına uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler			
Kurumsal krediler	4,832,475	183,715	5,016,190
Kobilere verilen krediler	2,362,416	358,843	2,721,259
Tüketici kredileri	1,922,347	114,245	2,036,592
Kredi kartları	420,250	92,946	513,196
Diğer	-	-	-
Toplam	9,537,488	749,749	10,287,237

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Verilen krediler		
Kurumsal krediler	94,066	83,760
Kobilere verilen krediler	46,072	45,587
Tüketici kredileri	3,469	4,529
Kredi kartları	7,359	8,183
Diğer	-	-
Toplam	150,966	142,059

Kredi Derecelendirme Sistemi

Kredi riski, TEB A.Ş.'nin ve diğer Grup Şirketleri'nin içsel değerlendirme (rating) sistemine göre değerlendirilmekte olup, temerrüde düşme olasılıklarına göre krediler en iyi dereceden en düşük dereceye göre sınıflandırılmaktadır. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Bireysel ve KOBİ kredileri TEB A.Ş.'nin içsel değerlendirme (rating) sistemi kapsamında tutulmakta ve bu tür krediler için TEB A.Ş.'de ayrı bir (scoring) değerlendirme metodolojisi uygulanmaktadır. Rating modellerine tabi risklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kategori	Kategori Açıklaması	Toplam İçindeki Payı %
1. Kategori	Borçlunun çok güçlü bir finansal yapıya sahip olduğu durum	24.58
2. Kategori	Borçlunun iyi bir finansal yapıya sahip olduğu durum	23.32
3. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta düzeyde olduğu durum	45.38
4. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta vadede dikkat edilmesi gereken düzeyde olduğu durum	6.72
Toplam		100.00

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Konsolide Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

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

Diğer fiyat riskleri

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

IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

Grup, 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, 390,429 TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2009: 549,819 TL açık pozisyon) ve 290,126 TL'si nazım hesap kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2009: 692,684 TL kapalı pozisyon) oluşmak üzere 100,303 TL net açık yabancı para pozisyonu (31 Aralık 2009: 142,865 TL net kapalı) taşımaktadır.

31 Mart 2010 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam TL cari döviz alış kurları:

	24.03.2010	25.03.2010	26.03.2010	29.03.2010	30.03.2010	31.03.2010
USD	1.5348	1.5344	1.5266	1.5236	1.5215	1.5157
CHF	1.4347	1.4320	1.4261	1.4321	1.4305	1.4252
GBP	2.2947	2.2924	2.2663	2.2812	2.2924	2.2928
JPY	1.6775	1.6632	1.6461	1.6431	1.6408	1.6218
EURO	2.0525	2.0478	2.0423	2.0536	2.0523	2.0405

TEB A.Ş.'nin belli başlı cari döviz alış kurlarının 31 Mart 2010 tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
USD	1.50225
CHF	1.41772
GBP	2.34209
JPY	1.65275
EURO	2.07859

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Grubun kur riskine ilişkin bilgiler :

Cari Dönem	EURO	USD	YEN	DİĞER YP	TOPLAM
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bnk.	586,749	566,932	225	35,349	1,189,255
Bankalar	286,155	247,081	619	18,653	552,508
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (****)	1,491	4,197	-	300	5,988
Para Piyasalarından Alacaklar	-	12	-	-	12
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	78,449	134,067	-	-	212,516
Krediler (**)	1,335,366	2,432,934	12,831	350,022	4,131,153
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	8,338	11,083	-	-	19,421
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	728	-	-	728
Maddi Duran Varlıklar	14,559	581	-	-	15,140
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1,776	-	-	-	1,776
Diğer Varlıklar (***)	291,376	170,308	-	4,052	465,736
Toplam Varlıklar	2,604,259	3,567,923	13,675	408,376	6,594,233
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	157,680	55,321	371	54,733	268,105
Döviz Tevdiat Hesabı (*)	2,069,363	2,443,939	7,584	190,550	4,711,436
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar (***)	1,086,411	855,838	-	13,163	1,955,412
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	30,551	8,130	685	1,033	40,399
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	8	-	-	8
Diğer Yükümlülükler (****)	4,421	4,521	-	360	9,302
Toplam Yükümlülükler	3,348,426	3,367,757	8,640	259,839	6,984,662
Net Bilanço Pozisyonu	(744,167)	200,166	5,035	148,537	(390,429)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	743,765	(325,954)	2,928	(130,613)	290,126
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (****)	1,715,214	1,953,848	61,017	414,755	4,144,834
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (****)	971,449	2,279,802	58,089	545,368	3,854,708
Gayrinakdi Krediler (*****)	710,515	1,596,467	3,469	46,721	2,357,172
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	2,617,327	3,064,576	16,781	356,195	6,054,879
Toplam Yükümlülükler	3,269,157	3,106,033	14,468	215,040	6,604,698
Net Bilanço Pozisyonu	(651,830)	(41,457)	2,313	141,155	(549,819)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	845,335	2,828	(5,211)	(150,268)	692,684
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	1,309,958	1,347,192	127,109	176,932	2,961,191
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	464,623	1,344,364	132,320	327,200	2,268,507
Gayrinakdi Krediler(*****)	758,183	1,423,403	3,353	44,166	2,229,105

(*) Döviz tevdiat hesapları 61,958 TL (31 Aralık 2009 : 23,762 TL) tutarında kıymetli maden depo hesaplarını da içermektedir.

(**) Krediler, 713,780 TL (31 Aralık 2009 : 649,252 TL) tutarında dövizde endeksli kredi hesaplarını içermektedir.

(***) 17,595 TL dövizde endeksli faktoring alacakları diğer varlıklar satırına eklenirken (31 Aralık 2009 :13,986 TL), 78 TL (31 Aralık 2009 - 100 TL) peşin ödenmiş giderler diğer varlıklar satırından; 21,162 TL (31 Aralık 2009 : 21,235 TL) türev finansal işlem reeskont giderleri, 21,897 TL (31 Aralık 2009 : 16,681 TL) genel kredi karşılığı ve 3,383 (31 Aralık 2009: 3,307) diğer karşılık diğer yükümlülükler satırından düşülmüş ve 308 TL dövizde endeksli borçlar diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar satırında eklenmiştir.

(****) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 267,556 TL (31 Aralık 2009 : 117,828 TL) , türev finansal araçlardan borçlar satırına da 267,414 TL (31 Aralık 2009 : 117,839 TL) tutarlarında vadeli aktif değer ve menkul değerler alım-satım taahhütleri eklenmiştir.

(*****) 16,341 TL (31 Aralık 2009 : 18,080 TL) türev finansal işlem reeskont geliri Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar satırından düşülmüştür.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Kur riskine duyarlılık:

Grup genellikle EURO ve USD cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	Döviz kurundaki değişim	Kar / zarar üzerindeki etki		Özkaynak üzerindeki etki (*)	
		31 Mart 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
USD	%10 artış	(12,579)	(3,863)	218	332
USD	%10 azalış	12,579	3,863	(218)	(332)
EURO	%10 artış	(40)	19,351	8,175	8,871
EURO	%10 azalış	40	(19,351)	(8,175)	(8,871)

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

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

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Cari Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası Bankalar	1,056,256	-	-	-	-	620,467	1,676,723
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	499,447	3,228	5,253	-	-	287,543	795,471
Para Piyasalarından Alacaklar	8,048	464	61,206	12,694	6,969	59,147	148,528
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	172,743	-	-	-	-	-	172,743
Verilen Krediler (*)	46,515	21,813	538,581	1,494,065	4,623	6,449	2,112,046
Faktoring Alacakları	4,446,108	847,677	2,123,801	3,016,500	560,425	184,816	11,179,327
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	216,819	132,032	77,435	271	-	1,662	428,219
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	30,950	28,542	116,417	156,357	1,045	13,186	346,497
Diğer Varlıklar	44,991	2,585	374,259	16,836	-	-	438,671
	27,113	-	711	5,052	10	760,442	793,328
Toplam Varlıklar	6,548,990	1,036,341	3,297,663	4,701,775	573,072	1,933,712	18,091,553
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	648,690	34,445	1,004	-	-	46,236	730,375
Diğer Mevduat	6,579,281	1,096,684	276,929	73,297	-	1,907,070	9,933,261
Para Piyasalarına Borçlar	769,208	-	-	-	-	301	769,509
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	292,911	292,911
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	710,997	795,305	1,750,617	209,178	313,062	-	3,779,159
Faktoring Borçları	1,830	-	-	-	-	-	1,830
Diğer Yükümlülükler	7,057	284	3,595	60,429	20,214	2,492,929	2,584,508
Toplam Yükümlülükler	8,717,063	1,926,718	2,032,145	342,904	333,276	4,739,447	18,091,553
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	1,265,518	4,358,871	239,796	-	5,864,185
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(2,168,073)	(890,377)	-	-	-	(2,805,735)	(5,864,185)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	15,157	-	97,272	456,861	117,421	-	686,711
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(12,885)	-	(89,107)	(449,716)	(120,245)	-	(671,953)
Toplam Pozisyon	(2,165,801)	(890,377)	1,273,855	4,366,016	236,972	(2,805,907)	14,758

(*) TEB A.Ş.'ye ait 2,281,986 TL tutarındaki değişken faizli krediler "1 Aya Kadar" vade dilimi içerisinde, riskten korunma konusu kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 41,884 TL tutarındaki gelir reeskontu ise "1-5 Yıl" vade dilimi içerisinde gösterilmiştir.

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı 228,944 TL tutarında maddi duran varlıkları, 17,390 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 62,608 TL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,971,794 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO	USD	YEN	TL
	%	%	%	%
Cari Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	-	-	-	5.09
Bankalar	0.93	1.48	-	8.07
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.04	7.77	-	11.00
Para Piyasasından Alacaklar	-	1.05	-	6.42
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.04	6.14	-	10.34
Verilen Krediler	4.94	4.77	4.23	11.27
Finansal Kiralama Alacakları	6.24	6.04	-	13.90
Faktoring Alacakları	3.82	2.32	-	11.62
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	5.25	5.81	-	10.97
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	0.44	0.37	-	5.46
Diğer Mevduat	2.06	1.48	0.01	6.95
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	6.58
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	3.28	2.50	-	7.56

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Önceki Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	989,645	-	-	-	-	541,567	1,531,212
Bankalar	679,348	7,845	10,582	-	-	149,123	846,898
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	3,120	2,283	70,719	54,848	2,371	55,110	188,451
Para Piyasalarından Alacaklar	704,464	-	-	-	-	-	704,464
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	306,548	35,229	729,735	566,383	35,700	3,285	1,676,880
Verilen Krediler (*)	4,230,194	638,260	1,978,635	2,708,641	531,230	200,277	10,287,237
Faktoring Alacakları	165,045	111,170	97,038	107	-	1,540	374,900
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	33,590	32,773	125,542	177,670	215	12,346	382,136
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	736,302	46,750	118,588	-	-	901,640
Diğer Varlıklar	23,810	4	3,913	3,581	19	737,160	768,487
Toplam Varlıklar	7,135,764	1,563,866	3,062,914	3,629,818	569,535	1,700,408	17,662,305
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	141,585	60,165	5,231	-	-	78,555	285,536
Diğer Mevduat	6,543,868	1,293,118	353,910	66,805	3,375	2,022,560	10,283,636
Para Piyasalarına Borçlar	1,071,971	-	-	-	-	-	1,071,971
Muhtelif Borçlar	1,888	-	-	-	-	268,289	270,177
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,396,414	295,755	989,688	232,239	324,500	-	3,238,596
Faktoring Borçları	743	-	-	-	-	-	743
Diğer Yükümlülükler	14,413	933	4,209	50,799	16,461	2,424,831	2,511,646
Toplam Yükümlülükler	9,170,882	1,649,971	1,353,038	349,843	344,336	4,794,235	17,662,305
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	1,709,876	3,279,975	225,199	-	5,215,050
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(2,035,118)	(86,105)	-	-	-	(3,093,827)	(5,215,050)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	64,561	13,387	89,238	488,519	55,452	-	711,157
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(51,109)	(13,333)	(80,505)	(484,955)	(59,100)	-	(689,002)
Toplam Pozisyon	(2,020,923)	(86,051)	1,718,609	3,283,539	221,551	(3,093,827)	22,155

(*) TEB A.Ş.'ye ait 2,311,525 TL tutarındaki değişken faizli krediler "1 Aya Kadar" vade dilimi içerisinde, riskten korunma konusu kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 46,589 TL tutarındaki gelir reeskontu ise "1-5 Yıl" vade dilimi içerisinde gösterilmiştir.

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı 238,785 TL tutarında maddi duran varlıkları, 17,969 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 50,651 TL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,936,424 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO	USD	YEN	TL
	%	%	%	%
Önceki Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	-	-	-	7.49
Bankalar	0.35	0.22	-	9.39
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	5.69	7.81	-	12.01
Para Piyasasından Alacaklar	1.25	0.84	-	8.97
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.60	7.79	-	13.09
Verilen Krediler	4.62	4.88	3.86	14.10
Finansal Kiralama Alacakları	8.14	7.78	-	21.68
Factoring Alacakları	4.06	3.92	-	12.56
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	5.25	5.81	-	9.86
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	1.38	1.22	0.25	6.62
Diğer Mevduat	2.94	2.21	0.30	8.27
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	8.18
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	3.56	3.46	-	9.79

Faiz oranı duyarlılığı:

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

- Grubun net karı 2,218 TL tutarında değişmektedir. (31 Aralık 2009: 4,368 TL).

Grup bilanço yapısı nedeniyle maruz kaldığı faiz duyarlılığını net faiz geliri yaklaşımı ile ölçmektedir. Faize duyarlı varlık ve yükümlülükler vadelerine kadar orijinal faiz oranları ile, yıllık analiz döneminin geri kalan kısmı için ise piyasa faiz eğrisi kullanılarak yıl sonu net faiz geliri hesaplamaktadır. 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 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

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

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

	Cari Dönem %	Önceki Dönem %
Dönem ortalaması	20	29
En yüksek	24	39
En düşük	18	20

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	620,471	1,056,252	-	-	-	-	-	1,676,723
Bankalar	305,520	479,429	5,269	5,253	-	-	-	795,471
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	13,446	11,975	89,899	26,240	6,968	-	148,528
Para Piyasalarından Alacaklar	-	172,743	-	-	-	-	-	172,743
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,751	7,172	335	441,164	1,652,296	4,633	4,695	2,112,046
Verilen Krediler(**)	44,398	4,374,026	829,815	2,126,790	3,059,055	560,425	184,818	11,179,327
Faktoring Alacakları	-	216,819	132,032	77,435	271	-	1,662	428,219
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	30,950	28,542	116,417	156,357	1,045	13,186	346,497
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	2,586	314,006	122,079	-	-	438,671
Diğer Varlıklar	1,688	383,576	6,018	10,343	20,361	43,438	327,904	793,328
Toplam Varlıklar	973,828	6,734,413	1,016,572	3,181,307	5,036,659	616,509	532,265	18,091,553
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	81,009	613,917	34,445	1,004	-	-	-	730,375
Diğer Mevduat	2,455,342	6,022,025	1,063,582	273,219	119,093	-	-	9,933,261
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	665,760	795,254	1,442,364	315,461	560,320	-	3,779,159
Para Piyasalarına Borçlar	-	769,509	-	-	-	-	-	769,509
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	1,830	-	-	-	-	-	1,830
Muhtelif Borçlar	272,013	12,640	3,529	23	9	-	4,697	292,911
Diğer Yükümlülükler	-	290,276	30,161	22,441	72,022	23,112	2,146,496	2,584,508
Toplam Yükümlülükler	2,808,364	8,375,957	1,926,971	1,739,051	506,585	583,432	2,151,193	18,091,553
Likidite Açığı	(1,834,536)	(1,641,544)	(910,399)	1,442,256	4,530,074	33,077	(1,618,928)	-
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	744,647	7,122,352	1,282,045	3,229,651	4,140,401	569,535	573,674	17,662,305
Toplam Yükümlülükler	2,842,555	8,703,329	1,622,666	1,277,794	522,139	591,659	2,102,163	17,662,305
Likidite Açığı	(2,097,908)	(1,580,977)	(340,621)	1,951,857	3,618,262	(22,124)	(1,528,489)	-

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

(**) TEB A.Ş.'ye ait 2,281,986 TL (31 Aralık 2009: 2,311,525 TL) tutarındaki değişken faizli krediler "1 Aya Kadar" vade dilimi içerisinde, riskten korunma konusu kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 41,884 TL (31 Aralık 2009: 46,589 TL) tutarındaki gelir reeskontu ise "1-5 Yıl" vade dilimi içerisinde gösterilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi :

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
31 Mart 2010 itibarıyla,								
Para Piyasalarına Borçlar	-	769,648	-	-	-	-	(139)	769,509
Mevduat	2,455,342	6,035,594	1,073,059	280,640	126,580	-	(37,954)	9,933,261
Banka Mevduatı	81,009	614,010	34,504	1,059	-	-	(207)	730,375
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	675,105	809,361	1,499,681	436,294	611,312	(252,594)	3,779,159
	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	2,536,351	8,094,357	1,916,924	1,781,380	562,874	611,312	(290,894)	15,212,304

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
31 Aralık 2009 itibarıyla,								
Para Piyasalarına Borçlar	-	1,073,776	-	-	-	-	(1,805)	1,071,971
Mevduat	2,491,707	6,089,023	1,298,164	321,162	128,804	-	(45,224)	10,283,636
Banka Mevduatı	93,447	126,771	60,256	5,270	-	-	(208)	285,536
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	1,119,559	268,722	999,796	474,471	633,259	(257,211)	3,238,596
	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	2,585,154	8,409,129	1,627,142	1,326,228	603,275	633,259	(304,448)	14,879,739

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 2010 itibarıyla,						
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		17,338	24,221	88,171	166,157	62,240
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Vadeli döviz satım sözleşmesi		413,246	242,099	237,326	42,993	-
Swap para satım sözleşmesi		1,223,682	31,675	213,356	290,656	-
Swap faiz satım sözleşmesi		4	793	17,904	50,530	6,864
Toplam		1,654,270	298,788	556,757	550,336	69,104
31 Aralık 2009 itibarıyla,						
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		53,145	1,428	129,455	166,432	62,240
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Vadeli döviz satım sözleşmesi		352,364	211,116	206,776	43,965	-
Swap para satım sözleşmesi		824,026	113,536	35,682	193,156	-
Swap faiz satım sözleşmesi		248	6,740	5,912	34,101	-
Toplam		1,229,783	332,820	377,825	437,654	62,240

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	103,494	128,527	140,478	188,376
TCMB	383,874	1,035,633	203,891	979,850
Diğer	100	25,095	-	18,617
Toplam	487,468	1,189,255	344,369	1,186,843

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap (*)	383,874	244,216	203,891	251,831
Vadeli Serbest Hesap	-	791,417	-	728,019
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Toplam	383,874	1,035,633	203,891	979,850

(*) YP serbest tutar 1,035,633 TL (31 Aralık 2009: 979,850 TL), TP serbest tutar ise 382,979 TL (31 Aralık 2009: 203,796 TL) tutarında zorunlu karşılıktan oluşmaktadır. TP serbest tutar TCMB nezdinde serbest hesapta tutulması gereken ortalama zorunlu karşılık tutarını içermektedir. TCMB tarafından zorunlu karşılıklara uygulanan faiz oranı TP için %5.20 olup YP için ise herhangi bir faiz uygulanmamaktadır (31 Aralık 2009 : TP %5.20).

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 2009: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

Serbest depo olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıkların defter değeri 103,561 TL'dir (31 Aralık 2009 : 137,917 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	6,422	6,269	15,696	14,195
Swap İşlemleri	4,832	4,288	7,327	1,739
Futures İşlemleri	-	2,261	-	-
Opsiyonlar	15,911	4,586	8,374	2,973
Diğer	398	-	230	-
Toplam	27,563	17,404	31,627	18,907

3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	24,375	137,607	37,899	241,730
Yurtdışı	218,588	414,901	204,717	362,552
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	242,963	552,508	242,616	604,282

b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler :

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	243,545	272,364	47,676	31,707
ABD, Kanada	93,980	46,809	-	-
OECD Ülkeleri(*)	4,298	4,725	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	194,819	181,899	-	-
Diğer	27,161	9,995	22,010	19,770
Toplam	563,803	515,792	69,686	51,477

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men.Değ.	121,681	139,846	124,704	40,373
Diğer	-	-	-	-
Toplam	121,681	139,846	124,704	40,373

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	576,528	-	526,855	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	576,528	-	526,855	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıklar defter değeri 1,273,991 TL'dir (31 Aralık 2009 : 986,960 TL).

b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	2,111,195	1,674,868
Borsada İşlem Gören	1,849,132	1,509,681
Borsada İşlem Görmeyen	262,063	165,187
Hisse Senetleri	5,722	4,604
Borsada İşlem Gören	3,635	2,515
Borsada İşlem Görmeyen (*)	2,087	2,089
Değer Azalma Karşılığı (-) / Artışı (+)	(4,871)	(580)
Toplam	2,112,046	1,678,892

(*) TEB A.Ş., 23 Eylül 2009 tarihli Yönetim Kurulu'nda; Kredi Garanti Fonu A.Ş.'nin TOBB, KOSGEB ve bankaların temsil edildiği yenilenen sermaye yapısı çerçevesinde yapılacak sermaye artırımına 4,000 TL'ye kadar iştirak edilmesi kararını almış ve alınan bu karar doğrultusunda firmanın 11 Eylül 2009 tarihli sermaye artırımına istinaden 4,000 TL olan sermaye tahhüdünün 2,000 TL'lik kısmını 14 Ekim 2009 tarihinde ödemiştir.

Grup'un borsada işlem görmeyen tüm satılmaya hazır yatırımları gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmekle birlikte, gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülememesi nedeniyle, söz konusu yatırımların 2,087 TL tutarındaki kısmı maliyet değeri ile kaydedilmiştir (31 Aralık 2009: 2,089 TL).

5. Kredilere ilişkin açıklamalar :

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	3,489	10,832	1,603	46,004
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	3,489	10,832	1,603	46,004
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	24,946	-	25,255	-
Toplam	28,435	10,832	26,858	46,004

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar (*)	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	10,497,384	-	346,661	150,966
İskonto ve İştirak Senetleri	85,888	-	36,102	-
İhracat Kredileri	999,888	-	13,202	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	538,983	-	477	-
Yurtdışı Krediler	583,403	-	501	6,523
Tüketici Kredileri (**)	2,118,756	-	98,088	3,469
Kredi Kartları	483,865	-	11,829	7,359
Kıymetli Maden Kredisi	293,486	-	15,823	-
Diğer	5,393,115	-	170,639	133,615
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	10,497,384	-	346,661	150,966

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

(**) Riskten korunma konusu kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 41,884 TL tutarındaki gelir reeskontu, kredi bakiyesine dahil edilmiştir.

- 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	6,190,135	-	180,038	22,172
İhtisas Dışı Krediler	6,190,135	-	180,038	22,172
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	4,307,249	-	166,623	128,794
İhtisas Dışı Krediler	4,307,249	-	166,623	128,794
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	10,497,384	-	346,661	150,966

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Tüketici Kredileri-TP	98,041	1,938,075	2,036,116
Konut Kredisi	3,238	951,133	954,371
Taşıt Kredisi	10,259	334,180	344,439
İhtiyaç Kredisi	84,446	652,102	736,548
Diğer	98	660	758
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	199	69,287	69,486
Konut Kredisi	-	40,051	40,051
Taşıt Kredisi	86	18,564	18,650
İhtiyaç Kredisi	12	5,276	5,288
Diğer	101	5,396	5,497
Tüketici Kredileri-YP	14,219	34,053	48,272
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	389	389
İhtiyaç Kredisi	14,219	33,664	47,883
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	428,611	-	428,611
Taksitli	131,973	-	131,973
Taksitsiz	296,638	-	296,638
Bireysel Kredi Kartları-YP	10,206	-	10,206
Taksitli	2,764	-	2,764
Taksitsiz	7,442	-	7,442
Personel Kredileri-TP	3,807	9,080	12,887
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	11	11
İhtiyaç Kredisi	3,807	9,069	12,876
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-Döviz Endeksli	57	2,167	2,224
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	43	2,148	2,191
Diğer	14	19	33
Personel Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredi Kartları-TP	8,915	-	8,915
Taksitli	3,705	-	3,705
Taksitsiz	5,210	-	5,210
Personel Kredi Kartları-YP	60	-	60
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	60	-	60
Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi) (*)	51,283	-	51,283
Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi)	45	-	45
Toplam	615,443	2,052,662	2,668,105

(*) Kredili mevduat hesabının 860 TL tutarındaki kısmı personele kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Taksitli Ticari Kredileri-TP	107,056	884,621	991,677
İşyeri Kredisi	107	51,850	51,957
Taşıt Kredisi	17,127	229,031	246,158
İhtiyaç Kredisi	89,746	566,907	656,653
Diğer	76	36,833	36,909
Taksitli Ticari Kredileri-Dövizde Endeksli	20,609	162,853	183,462
İşyeri Kredisi	-	7,249	7,249
Taşıt Kredisi	2,067	56,833	58,900
İhtiyaç Kredisi	18,338	94,778	113,116
Diğer	204	3,993	4,197
Taksitli Ticari Kredileri-YP	-	-	-
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Kurumsal Kredi Kartları-TP	53,850	-	53,850
Taksitli	11,868	-	11,868
Taksitsiz	41,982	-	41,982
Kurumsal Kredi Kartları-YP	1,411	-	1,411
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	1,411	-	1,411
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)	114,483	-	114,483
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)	3,061	-	3,061
Toplam	300,470	1,047,474	1,347,944

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	38,316	21,373
Özel	10,956,695	10,065,587
Toplam	10,995,011	10,086,960

g) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	10,334,159	9,594,886
Yurtdışı Krediler	660,852	492,074
Toplam	10,995,011	10,086,960

h) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

Söz konusu bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Özel Karşılıklar		
Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	6,424	12,579
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	64,492	55,591
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	175,573	187,524
Toplam	246,489	255,694

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

j) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

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

Donuk alacaklardan Grup tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin tutar bulunmamaktadır (31 Aralık 2009 : Yoktur).

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	85,594	133,459	236,918
Dönem İçinde İntikal (+)	52,030	2,801	849
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	908	79,686	41,024
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	79,683	41,024	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	9,445	14,476	17,769
Aktiften Silinen (-) (*)	19	6	40,042
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	-
Bireysel Krediler	15	-	10,881
Kredi Kartları	4	6	29,161
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	49,385	160,440	220,980
Özel Karşılık (-)	6,424	64,492	175,573
Bilançodaki Net Bakiyesi	42,961	95,948	45,407

(*) TEB A.Ş.'nin tahsili gecikmiş alacak portföyünün 39,957 TL tutarında ve 39,321 TL karşılık ayrılmış bölümü, Standart Varlık A.Ş.'ye 4,125 TL bedelle satılmış olup, 31 Mart 2010 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

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

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup:
	Tahsil İmkani Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar
Cari Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	10,522	-
Özel Karşılık (-)	-	8,590	-
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	1,932	-
Önceki Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	8,500	-
Özel Karşılık (-)	-	7,661	-
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	839	-

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

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup:
	Tahsil İmkani Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar
Cari Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	49,385	160,440	220,980
Özel Karşılık Tutarı (-)	6,424	64,492	175,573
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	42,962	95,948	45,407
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
Önceki Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	85,594	133,459	236,918
Özel Karşılık Tutarı (-)	12,579	55,591	187,524
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	73,015	77,868	49,394
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

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

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

l) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar:

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

m) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	5,276,597	2,586,655	2,129,184	464,614	-	10,457,050
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	115,774	241,626	142,185	38,376	-	537,961
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	107,810	228,073	41,044	53,878	-	430,805
Toplam	5,500,181	3,056,354	2,312,413	556,868	-	11,425,816
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	53,699	130,888	28,005	33,897	-	246,489
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	53,699	130,888	28,005	33,897	-	246,489
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	5,446,482	2,925,466	2,284,408	522,971	-	11,179,327
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	4,832,475	2,362,416	1,922,347	420,250	-	9,537,488
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	118,499	260,810	102,470	67,693	-	549,472
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	101,576	220,439	54,027	79,929	-	455,971
Toplam	5,052,550	2,843,665	2,078,844	567,872	-	10,542,931
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	36,360	122,406	42,252	54,676	-	255,694
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	36,360	122,406	42,252	54,676	-	255,694
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	5,016,190	2,721,259	2,036,592	513,196	-	10,287,237

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2010	36,360	122,406	42,251	54,676	-	255,693
Dönem içinde aktarılanlar	19,777	15,527	(47)	12,363	-	47,620
Tahsilatlar	(2,057)	(7,045)	(4,458)	(7,043)	-	(20,603)
Kayıttan çıkarılan tutarlar (*)	-	-	(9,732)	(26,100)	-	(35,832)
Kur farkları	(381)	-	(8)	-	-	(389)
31 Mart 2010 Bakiyesi	53,699	130,888	28,006	33,896	-	246,489

(*) TEB A.Ş.'nin tahsili gecikmiş alacak portföyünün 39,957 TL tutarında ve 39,321 TL karşılık ayrılmış bölümü, Standart Varlık A.Ş.'ye 4,125 TL bedelle satılmış olup, 31 Mart 2010 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2009	24,559	50,719	19,834	23,303	-	118,415
Dönem içinde aktarılanlar	21,655	93,753	51,708	64,320	-	231,436
Tahsilatlar	(9,865)	(22,066)	(15,095)	(10,020)	-	(57,046)
Kayıttan çıkarılan tutarlar (**)	-	-	(14,195)	(22,927)	-	(37,122)
Kur Farkları	11	-	-	-	-	11
31 Aralık 2009 Bakiyesi	36,360	122,406	42,252	54,676	-	255,694

(**) TEB A.Ş.'nin tahsili gecikmiş alacak portföyünün 29,530 TL tutarında ve 29,214 TL karşılık ayrılmış bölümü, LBT Varlık Yönetim A.Ş.'ye 1,950 TL bedelle satılmış olup, 9 Kasım 2009 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

TEB Cetelem'in tahsili gecikmiş alacak portföyünün tamamı karşılık ayrılmış olan 5,613 TL'lik bölümü Bebek Varlık Yönetim A.Ş.'ye 617 TL bedelle satılmış olup, 15 Eylül 2009 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek sözkonusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

TEB Cetelem'in tahsili gecikmiş alacak portföyünün tamamı karşılık ayrılmış olan 4,369 TL'lik bölümü Standart Varlık Yönetim A.Ş.'ye 524 TL bedelle satılmış olup, 30 Aralık 2009 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek sözkonusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

31 Mart 2010 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak Grubun elinde bulundurduğu teminatların riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 137,253 TL'dir (31 Aralık 2009: 135,100 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

31 Mart 2010	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Toplam
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	10,042	8,902	2,048	-	20,992
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Diğer	-	21	-	-	21
Toplam	10,042	8,923	2,048	-	21,013

31 Aralık 2009	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Toplam
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	11,639	7,324	1,339	-	20,302
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Diğer	16	6	17	-	39
Toplam	11,655	7,330	1,356	-	20,341

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

31 Mart 2010	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	Toplam
Krediler ve Alacaklar				
Kurumsal Krediler	83,202	21,459	11,113	115,774
Kobi Kredileri	134,006	72,140	35,480	241,626
Tüketici Kredileri	80,534	50,756	10,895	142,185
Kredi Kartları	23,252	370	14,754	38,376
Diğer	-	-	-	-
Toplam	320,994	144,725	72,242	537,961

31 Aralık 2009	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	Toplam
Krediler ve Alacaklar				
Kurumsal Krediler	93,255	6,512	18,732	118,499
Kobi Kredileri	142,081	69,771	48,958	260,810
Tüketici Kredileri	35,771	52,018	14,681	102,470
Kredi Kartları	67,580	106	7	67,693
Diğer	-	-	-	-
Toplam	338,687	128,407	82,378	549,472

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak Grup'un 31 Mart 2010 itibarıyla elinde bulundurduğu müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş kredilerinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 329,207 TL'dir (31 Aralık 2009: 348,011 TL).

Kredi ve diğer alacakların 2,454,657 TL tutarındaki kısmı değişken faizli olup (31 Aralık 2009: 2,486,750 TL), kalan 8,725,082 TL tutarındaki kısmı sabit faizlidir (31 Aralık 2009: 7,800,487 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men.Değ.	70,304	-	187,395	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	70,304	-	187,395	-

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	225,831	-	560,365	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	225,831	-	560,365	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların defter değeri 142,536 TL'dir (31 Aralık 2009 : 153,880 TL).

b) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	901,640	818,811
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	(152)	(183)
Yıl İçindeki Alımlar (*)	-	97,111
Satış ve İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar	(451,751)	-
Değer Azalışı Karşılığı (-)	(11,066)	-
İtfa Edilmiş Maliyet Gelirlerindeki Değişim	-	(14,099)
Dönem Sonu Toplamı	438,671	901,640

(*) Reeskont tutarını içermektedir.

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

a) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2009 : Yoktur.).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

b.1) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

İştirakler	Cari Dönem	Önceki Dönem
Diğer Mali İştirakler / TEB Arval	7,318	5,201
Toplam	7,318	5,201

Teb Arval Aralık 2009'a kadar Grubun bağlı ortaklığı olup, bu şirketteki hisselerin %50'si Arval Service Lease SA. Fransa'ya 12,072 TL karşılığı satılmış ve 6,872 TL satış karı ilişikteki gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Aralık 2009 itibariyle Grup şirket üzerindeki kontrolünü kaybetmiş olması nedeniyle TEB Arval'in aktif ve pasiflerini mali tablolarından çıkartmış ve özkaynaklar altında nakit akış riskinden korunma farkları olarak yansıtılmış olan tutarları da gelir tablosuna sınıflamıştır.

Kontrolün kaybedildiği tarih olan Aralık 2009'da TEB Arval'de kalan yatırımın gerçeğe uygun değeri, bu iştirakteki yatırımın ilk defa muhasebeleştirilmesindeki maliyet değeri olarak dikkate alınmıştır.

1 Ocak 2010 tarihinden itibaren söz konusu iştirak özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

Grubun TEB Arval hisselerinin %20'sine kadar bir tutarı 31 Aralık 2015 tarihine kadar alma hakkını veren bir alım opsiyonu ve bu şirketteki hisselerinin tamamını süresiz olarak satma hakkı veren bir satış opsiyonu bulunmaktadır.

b.2) Konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi: Yoktur (31 Aralık 2009 : Yoktur).

b.3) Borsaya kote konsolide edilen iştirakler: Yoktur (31 Aralık 2009 : Yoktur).

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Kayıtlı Değeri	Pay Oranı (%)	Kayıtlı Değeri	Pay Oranı (%)
Ege Turizm İnşaat A.Ş.	57	100.00%	57	100.00%
TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.	499	100.00%	483	100.00%
Toplam	556		540	

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.'ye ilişkin 1,501 TL tutarında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2009: 1,515 TL)

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Yukarıdaki sıraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri/(Giderleri)	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı (*)	Gerçeğe Uygun Değer
(i) 15,286,925	1,691,241	156,548	366,463	13,591	48,433	84,176	-
(ii) 1,295,888	176,062	8,437	14,226	923	4,107	1,434	-
(i) 495,595	104,089	1,987	12,052	-	8,335	1,464	-
(i) 458,204	18,769	723	10,164	-	1,702	2,927	-
(i) 37,438	33,125	1,817	984	-	4,827	2,326	-
(i) 12,263	10,154	565	246	49	1,068	1,244	-
(i) 372,024	12,615	2,151	11,199	-	(776)	(2,361)	-
(iii) 264,091	22,390	7,897	5,307	-	(449)	(1,733)	-
(iii) 5,564	2,919	581	324	-	(116)	404	-

(*) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolardaki tutarlardır.

- (i) 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla BDDK'ya sunulan tutarlardır.
(ii) 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise on iki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlarıdır. Economy Bank'ın tam konsolide ettiği Stichting Effecten Dienstverlening ve Kronenburg Vastgoed B.V adında iki bağlı ortaklığı bulunmaktadır.
(iii) 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise on iki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlarıdır.

b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	1,170,231	1,177,817
Dönem İçi Hareketler	4,120	(7,587)
Alışlar (*)	4,135	16,556
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar	-	(24,145)
Yeniden Değerleme Artışı	(15)	2
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	1,174,351	1,170,230
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%)	-	-

(*) TEB S.H.A.'nın sermaye artışına ilişkin nakden ödenmiş tutarı 4,135 TL'dir (31 Aralık 2009: TEB Cetelem ve TEB S.H.A.'nın sermaye artışına ilişkin nakden ödenmiş tutarı sırasıyla 11,250 TL ve 5,306 TL'dir).

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar / TEB A.Ş.	919,863	919,863
Bankalar / Economy Bank	61,254	61,254
Bankalar / Ekonomi Bank IBU	2,641	2,641
Bankalar / TEB S.H.A	37,910	33,774
Leasing Şirketleri / TEB Leasing	40,190	40,190
Faktoring Şirketleri / TEB Faktoring	24,037	24,037
Tüketici Finansmanı Şirketi / TEB Cetelem	48,040	48,040
Menkul Değerler Şirketleri / TEB Yatırım	34,770	34,770
Portföy Yönetimi Şirketleri / TEB Portföy	5,354	5,354
Filo Kiralama Şirketleri / TEB Arval (Bakınız Bölüm 5 Kısım I,Not 7.b.1)	-	-
Diğer Mali Bağlı Ort. / Stichting Effecten Dienstverlening	255	268
Kronenburg Vastgoed B.V.	37	39
Toplam	1,174,351	1,170,230

Yukarıdaki bağlı ortaklıklara ait bakiyeler ekli finansal tablolarda elimine edilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Borsalara Kote Edilenler	919,863	919,863
Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler	-	-
Toplam	919,863	919,863

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

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin açıklamalar:

a) Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin bilgiler:

Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	Finansal Holding Şirketi'nin Payı	Grubun Payı	Dönen Varlık	Duran Varlık	Uzun Vadeli Borç	Cari Dönem Kar/Zararı
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	%33	%33	1,264	5,463	2,864	661

Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş. 8 Ocak 2009 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Birlikte kontrol edilen ortaklıklar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	762	462
Toplam	762	462

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

a) Vade analizi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yılda Az	205,667	175,909	224,839	191,904
1-4 Yıl Arası	174,531	154,187	199,584	175,683
4 Yılda Fazla	27,897	27,482	24,610	24,450
Özel Karşılıklar	(11,081)	(11,081)	(9,901)	(9,901)
Toplam	397,014	346,497	439,132	382,136

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	26,176	223,403	-	-	-	249,579
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	4,574	79,158	-	-	-	83,732
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	24,267	-	-	-	24,267
Toplam	30,750	326,828	-	-	-	357,578
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	11,081	-	-	-	11,081
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	11,081	-	-	-	11,081
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	30,750	315,747	-	-	-	346,497

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	25,640	252,932	-	-	-	278,572
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	2,242	88,976	-	-	-	91,218
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	22,247	-	-	-	22,247
Toplam	27,882	364,155	-	-	-	392,037
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	9,901	-	-	-	9,901
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	9,901	-	-	-	9,901
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	27,882	354,254	-	-	-	382,136

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2010	-	9,901	-	-	-	9,901
Dönem içinde aktarılanlar	-	2,432	-	-	-	2,432
Tahsilatlar	-	(389)	-	-	-	(389)
Silinenler	-	(863)	-	-	-	(863)
31 Mart 2010 Bakiyesi	-	11,081	-	-	-	11,081

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2009	-	5,015	-	-	-	5,015
Dönem içinde aktarılanlar	-	17,359	-	-	-	17,359
Tahsilatlar	-	(4,421)	-	-	-	(4,421)
Silinenler	-	(8,052)	-	-	-	(8,052)
31 Aralık 2009 Bakiyesi	-	9,901	-	-	-	9,901

31 Mart 2010 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB Leasing'in elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri 4,167 TL'dir (31 Aralık 2009: 2,894 TL).

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

31 Mart 2010	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	2,440	2,134	-	-	4,574
Kobi Kredileri	33,850	20,384	14,629	10,295	79,158
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	36,290	22,518	14,629	10,295	83,732

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31 Aralık 2009	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden	
				Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	-	2,242	-	-	2,242
Kobi Kredileri	38,199	25,868	12,061	12,848	88,976
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	38,199	28,110	12,061	12,848	91,218

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak TEB Leasing'in 31 Mart 2010 itibarıyla müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 25,563 TL'dir (31 Aralık 2009: 25,787 TL).

11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	22,063	728	30,976	354
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Toplam	22,063	728	30,976	354

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		Cari Dönem			Önceki Dönem Sonu Bakiyesi
	31 Aralık 2009		Alımlar	Satışlar	Diğer	31 Mart 2010
Maliyet:						
Gayrimenkul	60,431	-	-	-	(404)	60,027
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	77,676	-	(6)	(2,966)	(2,966)	74,704
Araçlar	1,717	-	(3)	(50)	(50)	1,664
Diğer	300,288	9,607	(6,223)	(3,886)	(3,886)	299,786
Toplam Maliyet	440,112	9,607	(6,232)	(7,306)	(7,306)	436,181
Birikmiş Amortisman:						
Gayrimenkul	(7,699)	(392)	-	-	57	(8,034)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(39,965)	(1,563)	6	2,966	2,966	(38,556)
Araçlar	(920)	(97)	2	19	19	(996)
Diğer (*)	(152,743)	(10,722)	619	3,195	3,195	(159,651)
Toplam Birikmiş Amortisman	(201,327)	(12,774)	627	6,237	6,237	(207,237)
Net Defter Değeri	238,785	(3,167)	(5,605)	(1,069)	(1,069)	228,944

(*) Elden çıkarılacak gayrimenkuller için ayrılan 2,963 TL (31 Aralık 2009: 2,608 TL) değer düşüş karşılığında içermektedir.

- a) Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar: 31 Mart 2010 itibarıyla elden çıkarılacak gayrimenkuller için yıl sonunda yaptırılan ekspertiz raporları doğrultusunda 2,963 TL değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 2,608 TL).
- b) Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlıklar için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler : Yoktur (31 Aralık 2009 : 13,056 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2009	Alımlar	Satışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Mart 2010
Maliyet:					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	49,681	1,668	-	(212)	51,137
Toplam Maliyet	49,681	1,668	-	(212)	51,137
	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2009	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Mart 2010
Birikmiş Amortisman:					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(31,712)	(2,160)	-	125	(33,747)
Toplam Birikmiş Amortisman	(31,712)	(2,160)	-	125	(33,747)
Net Defter Değeri	17,969	(492)	-	(87)	17,390

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

- Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi : Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).
- Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi : Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).
- Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yöntemle yapıldığı : Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).
- Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri : Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).
- Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı : Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).
- Yeniden değerlendirilen varlık türü bazında maddi olmayan duran varlıklar: Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).
- Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı : Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

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

TEB Portföy'ün, 27 Şubat 2005 tarihinde TEB Yatırım tarafından satın alınması sonucunda oluşan 1,205 TL tutarında pozitif şerefiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 1,205 TL).

Finansal Holding Şirketi 1 Eylül 2007 tarihinde Anadolu Cetelem Tüketici Finansman A.Ş.'nin hisselerinin %100'ünü 17,500,000 ABD Doları ve 10,000 TL karşılığında satın almıştır. Satış işleminden sonra şirketin ünvanı TEB Tüketici Finansmanı A.Ş.("TEB Cetelem") olarak değiştirilmiştir. Bu almaya ilişkin olarak 17,982 TL tutarında şerefiye kaydedilmiş olup, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bu tutarın tamamı için değer düşüş karşılığı ayrılmıştır.

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

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

14. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Açıklamalar: Yoktur. (31 Aralık 2009: Yoktur).

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar:

- a) 31 Mart 2010 itibarıyla indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanarak bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi varlığı tutarı 62,608 TL (31 Aralık 2009: 50,651 TL) olup, vergi indirim ve istisnalarına ilişkin olarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı yoktur.

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarının 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirilmesine imkan tanınmış ve 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devrinin mümkün olmadığı belirtilmiştir. Anayasa Mahkemesi, 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da raporlama tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. Söz konusu karar ise 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu nedenle TEB Leasing 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla gelecekte faydalanacağı varsayımı ile devreden yatırım indirim tutarı üzerinden ekli mali tablolarda 41,414 TL (31 Aralık 2009 : 36,214 TL) ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmıştır.

- b) Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar: Yoktur.
- c) Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı: Yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

15. Ertelemiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar (devamı):

d) Ertelemiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak İtibarıyla	50,651	19,920
Değerleme Artış/Azalışı	(77)	2
Diğer	-	589
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	10,383	34,338
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	10,306	34,929
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelemiş Vergi	1,651	(4,198)
Ertelemiş Vergi Aktifi	62,608	50,651

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak İtibarıyla (Ertelemiş Vergi Borcu)	-	(9)
Efektif Vergi Oranındaki Değişikliğin Etkisi	-	-
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	-	9
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	-	9
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelemiş Vergi	-	-
Ertelemiş Vergi Borcu	-	-

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

Yoktur.

17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

a) Diğer aktiflerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlu Geçici Takas Hesabı	113,413	112,330
Menkul Kıymet İşlemleri Nedeniyle Müşteriden Alacaklar	27,105	23,365
Yapılmakta Olan Finansal Kiralama Sözleşmeleri	3,099	930
Türev Finansal Varlıklar İşlem Teminatı	20,186	31,743
Verilen Avanslar	6,730	3,424
Finansal Yükümlülüklerle İlişkin Oluşan İşlem Maliyetleri	6,082	7,296
Peşin Ödenen Kiralar	4,897	4,515
Peşin Ödenen Sigorta Primleri	3,082	103
Diğer Peşin Ödenen Giderler	35,649	22,269
Kredi Kartı Ödemelerinden Alacaklar	170,360	162,685
Borçlu Geçici Gelen EFT Hesabı	36,940	30,668
Diğer	25,416	22,209
Toplam	452,959	421,537

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

a) Vade analiz açıklama:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	305,620	130,464	297,787	85,225
Orta ve Uzun Vadeli	271	-	107	-
Özel Karşılıklar	(8,136)	-	(7,828)	(391)
Toplam	297,755	130,464	290,066	84,834

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	266,360	137,555	-	-	403,915
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	14,957	7,685	-	-	22,642
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	2,943	6,855	-	-	9,798
Toplam	284,260	152,095	-	-	436,355
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	1,403	6,733	-	-	8,136
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	1,403	6,733	-	-	8,136
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	282,857	145,362	-	-	428,219
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	222,576	122,430	-	-	345,006
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	24,139	4,215	-	-	28,354
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	2,943	6,816	-	-	9,759
Toplam	249,658	133,461	-	-	383,119
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	1,403	6,816	-	-	8,219
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	1,403	6,816	-	-	8,219
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	248,255	126,645	-	-	374,900

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler: (devamı)

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Diğer	Toplam
1 Ocak 2010	1,403	6,816	-	-	8,219
Dönem içinde aktarılanlar	-	117	-	-	117
Tahsilatlar	-	(200)	-	-	(200)
Silinenler	-	-	-	-	-
31 Mart 2010 Bakiyesi	1,403	6,733	-	-	8,136

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Diğer	Toplam
1 Ocak 2009	1,012	5,510	-	-	6,522
Dönem içinde aktarılanlar	391	2,108	-	-	2,499
Tahsilatlar	-	(802)	-	-	(802)
Silinenler	-	-	-	-	-
31 Aralık 2009 Bakiyesi	1,403	6,816	-	-	8,219

31 Mart 2010 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB Faktoring'in elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri 5,800 TL'dir (31 Aralık 2009: 5,800 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

a.1) Cari Dönem :

	Vadesiz	7 Gün							Birikimli Mevduat	Toplam
		İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü			
Tasarruf Mevduatı	280,578	-	881,034	1,937,066	65,042	78,014	465	9,879	3,252,078	
Döviz Tevdiat Hesabı	1,390,001	-	1,439,217	1,416,367	98,343	129,534	173,880	2,136	4,649,478	
Yurt içinde Yer. K.	888,291	-	1,380,969	1,322,952	49,932	26,492	26,707	2,136	3,697,479	
Yurtdışında Yer.K	501,710	-	58,248	93,415	48,411	103,042	147,173	-	951,999	
Resmi Kur. Mevduatı	151,315	-	2,190	1,848	46	-	198	-	155,597	
Tic. Kur. Mevduatı	567,914	-	777,849	361,640	38,060	11,179	-	90	1,756,732	
Diğ. Kur. Mevduatı	10,820	-	21,909	24,232	166	290	1	-	57,418	
Kıymetli Maden DH	54,714	-	3,080	2,964	813	387	-	-	61,958	
Bankalar Mevduatı	81,009	-	583,801	53,198	11,327	1,003	37	-	730,375	
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yurtiçi Bankalar	21,213	-	207,362	-	-	-	-	-	228,575	
Yurtdışı Bankalar	46,955	-	376,439	53,198	11,327	1,003	37	-	488,959	
Katılım Bankaları	12,841	-	-	-	-	-	-	-	12,841	
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam	2,536,351	-	3,709,080	3,797,315	213,797	220,407	174,581	12,105	10,663,636	

a.2) Önceki Dönem :

	Vadesiz	7 Gün							Birikimli Mevduat	Toplam
		İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü			
Tasarruf Mevduatı	270,084	-	803,947	2,312,553	66,611	37,413	629	11,414	3,502,651	
Döviz Tevdiat Hesabı	1,390,178	-	1,200,328	1,354,635	108,668	207,944	167,375	2,122	4,431,250	
Yurt içinde Yer. K.	926,062	-	1,143,740	1,286,924	64,399	76,893	24,790	2,122	3,524,930	
Yurtdışında Yer.K	464,116	-	56,588	67,711	44,269	131,051	142,585	-	906,320	
Resmi Kur. Mevduatı	103,715	-	1,095	1,508	-	-	194	-	106,512	
Tic. Kur. Mevduatı	701,589	-	658,821	649,711	14,650	27,499	263	102	2,052,635	
Diğ. Kur. Mevduatı	9,528	-	24,219	87,932	44,702	444	1	-	166,826	
Kıymetli Maden DH	16,613	-	3,854	2,086	835	374	-	-	23,762	
Bankalar Mevduatı	93,447	-	84,346	34,046	64,623	9,057	17	-	285,536	
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Yurtiçi Bankalar	14,758	-	-	5,068	-	-	-	-	19,826	
Yurtdışı Bankalar	28,216	-	84,346	28,978	64,623	9,057	17	-	215,237	
Katılım Bankaları	50,473	-	-	-	-	-	-	-	50,473	
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam	2,585,154	-	2,776,610	4,442,471	300,089	282,731	168,479	13,638	10,569,172	

b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:

b.1) Sigorta limitini aşan tutarlar:

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

Tasarruf Mevduatı	Sigorta Kapsamında Bulunan(*)		Sigorta Limitini Aşan(*)	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	1,295,713	1,265,160	1,848,632	2,130,077
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	369,766	379,691	1,218,364	1,302,510
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	2,980	3,372	55,480	18,838
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Toplam	1,668,459	1,648,223	3,122,476	3,451,425

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

b.3) Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tutarlar :

i) Sigorta kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin mevduatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar	63,342	64,476
Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	264,917	263,013
Yönetim veya Müdürler Kurulu Başkan ve Üyeler, Genel Müdür ve Yardımcıları ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	9,757	10,408
26/9/2004 Tarihli ve 5237 Sayılı TCK'nın 282 nci Maddesindeki Suçtan Kaynaklanan Mal Varlığı Değerleri Kapsamına Giren Mevduat ile Diğer Hesaplar	-	-
Türkiye'de Münhasıran Kıyı Bankacılığı Faaliyeti Göstermek Üzere Kurulan Mevduat Bankalarında Bulunan Mevduat	-	-

2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	3,046	9,224	2,629	3,341
Swap İşlemleri	14,981	11,905	21,294	6,142
Futures İşlemleri	-	516	-	14,497
Opsiyonlar	12,402	4,587	7,061	2973
Diğer	357	-	52	-
Toplam	30,786	26,232	31,036	26,953

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	392,092	140,117	362,983	165,273
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	1,431,963	1,337,362	966,033	1,260,833
Toplam	1,824,055	1,477,479	1,329,016	1,426,106

b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	1,706,480	1,069,918	1,296,670	960,316
Orta ve Uzun Vadeli	117,575	407,561	32,346	465,790
Toplam	1,824,055	1,477,479	1,329,016	1,426,106

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

- c) Grubun yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar :

TEB A.Ş., fonlama kaynaklarını müşteri mevduatı ve yurtdışından kullanılan krediler ile çeşitlendirmektedir. TEB A.Ş.'nin 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla yurtdışından kullanılan krediler içerisinde 2 Aralık 2009 tarihinde temin ettiği, 24 Kasım 2010 vadeli 190,000,000 Euro ve 92,000,000 Dolar tutarında sendikasyon kredisi bulunmaktadır.

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

Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	769,208	-	1,071,971	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	768,189	-	1,071,243	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	1,019	-	728	-
Yurtdışı İşlemlerden	-	-	-	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
Toplam	769,208	-	1,071,971	-

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 2009:Yoktur).

5. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net):

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

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

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

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

- d) Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklamalar:

TEB A.Ş.'nin Genel Müdürlük ve Ümraniye binaları, İzmir-Ege Kurumsal şube binası Ekonomi Bank genel müdürlük binası ve Ekonomi Bank IBU'nun Genel Müdürlük binası dışındaki tüm binalar ve şubeler faaliyet kiralaması yoluyla kiralınmıştır. 31 Mart 2010 tarihinde sona eren dönemde 18,442 TL (31 Mart 2009: 19,014 TL) tutarında faaliyet kiralaması gideri kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmiştir.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	76,072	8	73,493	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Toplam	76,072	8	73,493	-

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar :

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	72,604	61,177
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	9,320	11,237
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	9,645	8,833
Diğer	7,847	7,738
Toplam	99,416	88,985

b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları: Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıkları 35,461 TL (31 Aralık 2009 : 26,976 TL) olup, bilançoda krediler kaleminden netleştirilmiştir.

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı 12,982 TL'dir (31 Aralık 2009 : 10,617 TL).

d) İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Grup çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp 20,209 TL (31 Aralık 2009: 18,940 TL) tutarında karşılığı finansal tablolarına yansıtmıştır.

Grup, 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 12,113 TL (31 Aralık 2009: 9,897 TL) toplam kullanılmamış izin karşılığı yükümlülüğünü finansal tablolarında diğer karşılıklar kalemi içinde göstermiştir.

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	18,940	14,136
Cari hizmet maliyeti	869	2,745
Faiz maliyeti	504	1,626
Ödeme ve faydaların kısılması	463	1,473
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	-	2,552
Dönem içinde ödenen	(567)	(3,555)
Satılan iştirakin etkisi	-	(37)
31 Mart itibarıyla	20,209	18,940

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar : (devamı)

e) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

e.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	12,113	9,896
Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon		
Uygulama Karşılığı	4,703	4,163
Diğer (*)	37,595	35,395
Toplam	54,411	49,454

(*) Grubun personeline ödeyeceği ikramiyelere yönelik 22,195 TL (31 Aralık 2009: 21,963 TL) tutarında karşılıklar ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan 12,982 TL (31 Aralık 2009:10,617 TL) tutarında özel karşılıklar bulunmaktadır.

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

f.1) Sosyal Güvenlik Kurumu'na İstinaden Kurulan Sandıklar İçin Yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

f.2) Grup çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmelerin yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Kurumlar Vergisi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kurumlar Vergisi Karşılığı	19,289	3,959

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Sermaye İradı Vergisi	9,494	9,088
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	932	920
BSMV	9,446	10,270
Kambiyo Muameleleri Vergisi	11	10
Ödenecek Katma Değer Vergisi	416	746
Diğer (*)	5,089	7,652
Toplam	25,388	28,686

(*) Diğer kaleminin 4,555 TL (31 Aralık 2009: 6,298 TL) tutarındaki kısmı ücretlerden kesilen gelir vergisi, 624 TL (31 Aralık 2009: 782 TL) tutarındaki kısmı da ödenecek damga vergisi olup, peşin ödenmiş 539 TL tevkif edilen gelir vergisi bu kalemden düşülmüştür.

b) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	2,707	2,563
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	2,840	2,756
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	229	216
İşsizlik Sigortası-İşveren	420	402
Diğer	272	213
Toplam	6,468	6,150

c) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Grubun 31 Mart 2010 itibarıyla ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2009: Yoktur). Ertelenmiş vergi borcu hareket tablosu 'Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar'da verilmiştir.

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

Yoktur. (31 Aralık 2009 :Yoktur)

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

TEB A.Ş., 17 Temmuz 2002 tarihinde, International Finance Corporation (IFC) ile 15 Milyon USD tutarında sermaye benzeri kredi anlaşması imzalamıştır. Kredinin vadesi 15 Ekim 2011, faiz oranı Libor+%2.85'tir. Ana sözleşmede yer alan hükümler gereği ilgili sermaye benzeri krediden 3 Milyon USD tutarında anapara geri ödemesi 15 Ekim 2009 tarihinde yapılmıştır.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

a) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	477,625	-	483,474
Toplam	-	477,625	-	483,474

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi :

	Cari Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	500,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-

Şirketin sermayesi her biri Bir (1.-TL) 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-) Türk Lirasından ibarettir. B Grubu Hisseler BNP Paribas'a aittir.

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

- b) Ödenmiş sermaye tutarı, kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı : Kayıtlı sermaye tavanı sistemi uygulanmamaktadır.
- c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler : Yoktur .
- d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).
- e) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar : 15,000 TL tutarındaki sermaye taahhüdü 29 Mayıs 2009 tarihinde nakden ödenmek suretiyle kapanmıştır. 31 Mart 2010 itibarıyla ortakların Finansal Holding Şirketi'ne sermaye taahhüdü bulunmamaktadır.
- f) Grubun gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Grubun özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:
- Grubun geçmiş dönem gelirleri, kârlılığı ve likiditesi Bütçe ve Mali Kontrol Grubu tarafından yakından takip edilmekte ve üst yönetime raporlanmaktadır. Grubun bu göstergelerini etkileyen faiz, kur ve vade değişimlerinin olası etkileri ise statik ve dinamik senaryo analizleri ile tahmin edilmeye çalışılmaktadır. Varlık ve yükümlülüklerin bugünkü değerlerinin farkı olarak tanımlanan özkaynağın piyasa değeri ve değişimleri ölçümlenmektedir. Net faiz geliri simülasyonları ve senaryo analizleri ile Grubun gelecekteki faiz gelirleri tahmin edilmeye çalışılmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler: (devamı)

- g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler : Yoktur.
- h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-
Değerleme Farkı	10,448	2,385	14,296	4,092
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	10,448	2,385	14,296	4,092

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Değerler Değer Artış Fonunun Yabancı P. Menkul Değerlere Ait Olan Bölümü	2,385	4,092
Yukarıdaki Tutarın Yabancı Para İştirakler, Bağlı Ortaklıklar, Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değer Niteliğindeki Hisse Senetlerine İlişkin Kur Artışlarını İçeren Kısmı	-	-
Toplam	2,385	4,092

Yasal yedeklere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	74,197	75,771
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	16,211	12,558
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-	-
Toplam	90,408	88,329

Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe (*)	853,797	819,089
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Toplam	853,797	819,089

(*)Finansal Holding Şirketi'nin 30 Mart 2010 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul toplantısının 1 Nisan 2010 tarihi itibarıyla ticaret sicilinde tescil ettirilmesi sonucu ilgili kar dağıtımı bilanço sonrasında gerçekleştirilmiş olup, Finansal Holding Şirketi mali tablolarına, tescil tarihi olan 1 Nisan 2010 tarihinde yansıtılmıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Özkaynak ile ilgili diğer bilgiler:

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	18,386	4,396
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen değer artışları	5,882	64,079
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	(12,826)	(46,551)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımlardan elde edilen kazançların vergi etkisi	1,391	(3,536)
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Gelir tablosuna sınıflandırılan nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançlarının vergi etkisi	-	-
Dönem sonu	12,833	18,388

12. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenmiş Sermaye	173,346	173,346
Hisse Senedi İhraç Primleri	351	351
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	2,398	3,437
Yasal Yedekler	9,445	9,059
Olağanüstü Yedekler	100,697	58,900
Diğer Kâr Yedekleri	22	1,391
Dönem Net Kâr ve Zararı	7,842	42,183
Dönem sonu itibarıyla	294,101	288,667

13. Faktoring borçlarına ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi	1,167	-	272	-
Kısa Vadeli	1,167	-	272	-
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Yurtdışı	-	663	-	471
Kısa Vadeli	-	663	-	471
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Toplam	1,167	663	272	471

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

III. Konsolide Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:

- a) Gayri kabili rücu niteliğindeki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı : Kredi kartı harcama limiti taahhütleri, 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla sırasıyla 973,628 TL ve 957,516 TL; çekler için ödeme taahhütleri 743,649 TL ve 650,733 TL'dir
- b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

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

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

Grubun 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla toplam 2,829,570 TL (31 Aralık 2009: 2,728,420 TL) tutarında teminat mektubu, 68,131 TL (31 Aralık 2009: 40,826 TL) tutarında aval ve kabul kredileri ve 911,830 TL (31 Aralık 2009: 784,907 TL) tutarında akreditifler sebebiyle garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

- b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Grup'un 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla toplam 246,132 (31 Aralık 2009 : 207,612 TL) tutarında diğer garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	211,475	213,814
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	58,011	47,228
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	153,464	166,586
Diğer Gayrinakdi Krediler	3,844,188	3,547,951
Toplam	4,055,663	3,761,765

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

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	23,073	1.36	34,170	1.45	22,109	1.44	39,986	1.79
Çiftçilik ve Hayvancılık	18,612	1.10	19,981	0.85	16,422	1.07	23,166	1.04
Ormancılık	4,232	0.25	14,189	0.60	5,180	0.34	16,820	0.75
Balıkçılık	229	0.01	-	0.00	507	0.03	-	-
Sanayi	897,982	52.87	1,262,724	53.57	830,539	54.19	1,142,868	51.27
Madencilik ve Taşocakçılığı	48,591	2.86	20,762	0.88	43,566	2.84	24,103	1.08
İmalat Sanayi	831,959	48.98	1,228,060	52.10	767,155	50.05	1,102,432	49.46
Elektrik, Gaz, Su	17,432	1.03	13,902	0.59	19,818	1.29	16,333	0.73
İnşaat	370,692	21.82	278,839	11.83	328,665	21.44	280,978	12.60
Hizmetler	384,890	22.66	361,418	15.33	331,570	21.64	337,122	15.13
Toptan ve Perakende Ticaret	123,187	7.25	31,472	1.34	99,329	6.48	24,292	1.09
Otel ve Lokanta Hizmetleri	10,770	0.63	4,211	0.18	7,139	0.47	3,209	0.14
Ulaştırma ve Haberleşme	88,150	5.19	154,507	6.55	77,468	5.05	177,007	7.94
Mali Kuruluşlar	56,527	3.33	129,188	5.48	39,749	2.60	80,810	3.63
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	27,097	1.60	18,748	0.80	25,949	1.69	22,953	1.03
Serbest Meslek Hizmetleri	45,136	2.66	7,020	0.30	47,328	3.09	10,290	0.46
Eğitim Hizmetleri	504	0.03	646	0.03	564	0.04	579	0.03
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	33,519	1.97	15,626	0.66	34,044	2.22	17,982	0.81
Diğer	21,854	1.29	420,021	17.82	19,777	1.29	428,151	19.21
Toplam	1,698,491	100.00	2,357,172	100.00	1,532,660	100.00	2,229,105	100.00

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Gayrinakdi Krediler	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	1,506,831	1,286,586	23,856	12,297
Aval ve Kabul Kredileri	-	68,131	-	-
Akreditifler	3,624	907,605	-	601
Cirolar	-	-	-	-
Menk. Değer İh.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti Ve Kefaletler	163,211	79,294	969	2,658
Toplam	1,673,666	2,341,616	24,825	15,556

TEB A.Ş., 24,443 TL (31 Aralık 2009: 18,361 TL) tutarındaki nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri için 12,982 TL (31 Aralık 2009: 10,617 TL) karşılık hesaplayarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler :

	Amaçlarına Göre Türev İşlemler			
	Alım Satım Amaçlı İşlemler		Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri				
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I):	9,589,703	6,634,031	-	-
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	2,023,154	1,655,125	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	3,250,144	2,203,897	-	-
Futures Para İşlemleri	530,960	483,173	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	3,785,445	2,291,836	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II) :	553,367	375,169	-	-
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	458,012	338,514	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	95,355	36,655	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Menkul Değerler Alım Satım Opsiyonu (III)	44,950	-	-	-
Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (IV)	1,461	-	-	-
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III+IV)	10,189,481	7,009,200	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri				
Rayıç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	660,397	761,499
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	-	-	-	-
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	10,189,481	7,009,200	660,397	761,499

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler : (devamı)

TEB A.Ş.; piyasalardaki faiz değişimlerinden etkilenmemek amacı ile elinde bulundurduğu swap portföyünün 660,397 TL'lik kısmını (31 Aralık 2009: 761,499 TL) kredilerinden oluşturduğu portföyü ile eşleyerek 1 Temmuz 2008 tarihinden itibaren gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine geçmiştir.

Grup'un 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Vadeli Alım	Vadeli Satım	Swap Alım	Swap Satım	Opsiyon Alım	Opsiyon Satım	Futures Alım	Futures Satım
Cari Dönem								
TL	233,394	296,101	246,125	558,589	980,801	644,888	-	-
USD	424,313	405,601	458,356	1,191,742	408,824	497,260	266,508	-
EURO	360,837	139,156	875,796	124,415	414,305	681,016	-	-
DİĞER	68,946	94,806	195,455	57,678	167,490	131,166	-	264,452
Toplam	1,087,490	935,664	1,775,732	1,932,424	1,971,420	1,954,330	266,508	264,452
Önceki Dönem								
TL	358,911	191,184	130,341	663,979	476,853	485,412	-	-
USD	160,626	445,333	268,590	454,769	324,011	322,206	234,791	-
EURO	286,391	145,176	744,288	107,932	245,423	230,800	-	-
DİĞER	34,976	32,528	120,376	52,136	132,380	111,406	-	248,382
Toplam	840,904	814,221	1,263,595	1,278,816	1,178,667	1,149,824	234,791	248,382

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, nakit akış riskinden koruma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2009: Yoktur).

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2009: Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar :

- a.1) Grubun birlikte kontrol edilen ortaklığıyla (iş ortaklıkları) ilgili şarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şarta bağlı yükümlülüklerdeki payı : Yoktur.
- a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın (iş ortaklıkları) kendi şarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı : Yoktur.
- a.3) Grubun birlikte kontrol edilen ortaklığındaki (iş ortaklıkları) diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şarta bağlı yükümlülükleri : Yoktur.
- b) Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, finansal tablolarda belirtilmesi :
 - b.1) Şarta bağlı varlık için, şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilmekte, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı varlık yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).
 - b.2) Şarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa ya da şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır: 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı yükümlülük yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur).

4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:

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

Müşteri fon ve portföy mevcutları içinde yer alan emanete alınan yatırım fonu katılma belgeleri muhasebe kayıtlarında nominal tutar ile izlenmekte olup, 31 Mart 2010 tarihi itibarı ile toplam nominal tutarı ve pay adedi sırası ile 1,243,846 TL ve 123,786,622 bin (31 Aralık 2009 : 1,144,205 TL ve 113,835,511 bin) olup toplam cari değeri 5,484,691 TL'dir (31 Aralık 2009 : 5,645,247 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Moody's Investor Services: Ocak 2010

Görünüm	Durağan
Finansal Güç Notu	D+
Yabancı Para Mevduat Notu	Ba3/NP

Fitch Ratings: Aralık 2009

Yabancı Para Taahhütler	
Uzun Vadeli	BBB-
Kısa Vadeli	F3
Görünüm	Durağan
Türk Parası Taahhütler	
Uzun Vadeli	BBB
Kısa Vadeli	F3
Görünüm	Durağan
Ulusal	AAA (tur)
Görünüm	Durağan
Bireysel Derecelendirme	C/D
Destek Notu	2

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Cari Dönem	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler (*)				
Kısa Vadeli Kredilerden	142,870	29,288	245,036	44,197
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	113,302	17,040	100,400	12,921
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	3,323	-	1,429	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	259,495	46,328	346,865	57,118

(*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirleri 13,799 TL'dir (31 Mart 2009: 16,979 TL).

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	10
Yurtiçi Bankalardan	587	28	708	73
Yurtdışı Bankalardan	4,406	581	1,701	5,674
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	4,993	609	2,409	5,757

c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	3,864	249	2,497	224
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	53,372	1,535	39,250	3,596
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	21,170	273	33,127	292
Toplam	78,406	2,057	74,874	4,112

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

Bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	4,149	1,254	1,824	2,517
Yurtdışı Bankalara	20,950	11,337	72,809	16,935
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	7,584	-	9,320
Toplam	25,099	20,175	74,633	28,772

(*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderleri 1,205 TL (31 Mart 2009: 873 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

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

Bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

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

d) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi :

Hesap Adı	Vadeli Mevduat							Toplam
	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yılden Uzun	Birikimli Mevduat	
Türk Parası								
Bankalar Mevduat	229	901	50	-	3	-	-	1,183
Tasarruf Mevduatı	61	19,220	49,021	1,784	1,428	60	211	71,785
Resmi Mevduat	-	38	35	1	4	-	-	78
Ticari Mevduat	95	14,107	12,478	96	518	-	-	27,294
Diğer Mevduat	511	872	2,308	1,498	6	2	-	5,197
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden Depo	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	896	35,138	63,892	3,379	1,959	62	211	105,537
Yabancı Para								
Döviz Tevdiat Hesabı	1,609	6,895	6,926	407	493	1,081	-	17,411
Bankalar Mevduat	688	149	219	83	68	102	-	1,309
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	10	13	9	4	1	-	-	37
Toplam	2,307	7,057	7,154	494	562	1,183	-	18,757
Genel Toplam	3,203	42,195	71,046	3,873	2,521	1,245	211	124,294

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	11	7
Diğer	-	-
Toplam	11	7

4. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	524,721	933,996
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	17,552	29,809
Türev Finansal İşlemlerden (**)	131,357	217,220
Kambiyo İşlemlerinden Kar (*)	375,812	686,967
Zarar (-)	522,265	910,405
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	3,885	3,727
Türev Finansal İşlemlerden (**)	199,621	281,970
Kambiyo İşlemlerinden Zarar (*)	318,759	624,708

(*) 31 Mart 2010 itibarıyla dövize endeksli krediler kur farkı karı 9,628 TL (31 Mart 2009 : 68,733TL), dövize endeksli krediler kur farkı zararı ise 15,959 TL'dir (31 Mart 2009 : 6,693 TL).

(**) Riskten korunma amaçlı işlemlerden karlar 5,250 TL (31 Mart 2009: 28,531 TL), zararlar ise 24,547 TL'dir (31 Mart 2009 : 28,122 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

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

6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	32,870	56,558
III. Grup Kredi ve Alacaklar	(5,781)	5,427
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	10,399	7,173
V. Grup Kredi ve Alacaklar	28,252	43,958
Genel Karşılık Giderleri	10,886	(11,045)
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	10,163	999
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	22	27
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	10,141	972
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	3,914	787
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	3,914	787
Diğer	2,139	2,903
Toplam	59,972	50,202

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	96,614	98,924
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1,836	1,595
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	12,774	14,273
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	2,160	1,818
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	1,221	(10)
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	66,080	63,729
Faaliyet Kiralama Giderleri	18,441	19,014
Bakım ve Onarım Giderleri	1,438	1,509
Reklam ve İlan Giderleri	6,052	4,757
Diğer Giderler	40,149	38,449
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	82	52
Diğer(*)	20,897	16,319
Toplam	201,664	196,700

(*) Diğer faaliyet giderleri içerisinde 2,644 TL (31 Mart 2009: 2,591 TL) tutarında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ödenen primler ve 10,963 TL (31 Mart 2009 : 7,295 TL) tutarında ödenen diğer vergi ve harçlar yer almaktadır.

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

Vergi öncesi karın 229,367 TL (31 Mart 2009 : 227,000 TL) tutarındaki kısmı net faiz gelirlerinden, 75,372 TL (31 Mart 2009 : 69,995 TL) tutarındaki kısmı net ücret ve komisyon gelirlerinden oluşmakta iken; faaliyet giderlerinin toplamı 201,664 TL (31 Mart 2009 : 196,700 TL) tutarındadır.

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

- 31 Mart 2010 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri 19,948 TL (31 Mart 2009: 3,870 TL cari vergi gideri) ve ertelenmiş vergi geliri 10,383 TL'dir (31 Mart 2009: 12,691 TL ertelenmiş vergi gideri).
- Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 10,383 TL'dir (31 Mart 2009: 12,691 TL ertelenmiş vergi gideri).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

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

c) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vergi öncesi kar	60,635	85,502
İlaveler	21,264	20,707
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2,612	1,350
Genel kredi karşılığı provizyonları	9,738	1,250
Vergi riskleri karşılığı	-	525
Farklı vergi oranının etkisi	3,067	1,028
Diğer	5,847	16,554
İndirimler	(34,075)	(23,400)
Genel kredi karşılığı provizyonları	(263)	(16,590)
Geçmiş yıl zararları	(4,482)	(2,073)
Yatırım indirimi	(27,357)	-
Diğer	(1,973)	(4,737)
Mali Kar/ (Zarar)	47,824	82,809
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan Vergi	9,565	16,561

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

Grup'un 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla sürdürülen faaliyetlerinden elde ettiği kar 51,070 TL (31 Mart 2009: 68,941 TL)'dir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

11. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar :

- a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Grubun dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı : Yoktur (31 Mart 2009: 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 2009: Yoktur).
- c) Azınlık paylarına ait kâr/zarar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Azınlık haklarına ait kar/zarar	(7,842)	(12,345)

- 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.

Diğer faiz gelirleri	Cari Dönem	Önceki Dönem
Factoring işlemlerinden alınan faizler	9,516	12,967
Riskten korunma konusu kalemlerin gerçeğe uygun değer farkı	286	6,891
Diğer	2,971	3,557
Toplam	12,773	23,415

Diğer alınan ücret ve komisyonlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Aracılık komisyonları	7,051	4,476
Kredi kartı ücret ve komisyon gelirleri	43,963	44,754
Fon yönetim komisyonları	9,940	9,542
İthalat akreditif komisyonları	877	1,205
İstihbarat ücret ve komisyonları	4,521	3,042
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	3,081	2,549
Sigorta komisyonları	3,274	2,211
Havale komisyonları	1,927	1,561
Muhabirlerden alınan ücret ve komisyonlar	2,443	1,596
Danışmanlık komisyonları	195	473
Diğer	18,205	18,120
Toplam	95,477	89,529

Diğer verilen ücret ve komisyonlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi kartı ücret ve komisyon giderleri	25,791	24,635
Muhabirlere verilen ücret ve komisyonlar	2,226	1,524
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	1,084	868
Diğer	3,307	2,914
Toplam	32,408	29,941

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubuna İlişkin Açıklamalar

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

a) Cari Dönem :

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	15,756	46,004	60,795	87,849
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	55,256	10,832	78,060	62,549
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	743	3	946	177

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 51,768 TL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 24,132 TL tutarında "Yurtdışı Bankalar" bakiyesi bulunmaktadır.

b) Önceki Dönem:

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	82,234	14,059	120,000	7,538
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	15,756	46,004	60,795	87,849
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	2,974	-	1,858	16

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 14,153 TL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 8,857 TL tutarında "Yurtdışı Bankalar" bakiyesi bulunmaktadır.

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

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Mevduat						
Dönem Başı	-	-	269,674	287,890	159,899	84,459
Dönem Sonu	-	-	383,285	269,674	198,675	159,899
Mevduat Faiz Gideri	-	-	3,612	10,426	739	4,474

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

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan İşlemler						
Dönem Başı	-	-	1,649,880	2,401,449	513,803	325,588
Dönem Sonu	-	-	3,629,552	1,649,880	455,312	513,803
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(6,661)	(16,218)	(16,876)	(41,633)
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	306,331	322,681	-	-
Dönem Sonu	-	-	200,997	306,331	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(8,905)	7,255	-	-

d) 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Grubun üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve menfaatlerin toplam tutarı 5,018 TL'dir (31 Mart 2009 : 5,512 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubuna İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

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

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

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

	Bakiye	Finansal tablolarda Yer Alan Büyüklüklere Göre %
Nakdi kredi	57,416	0.51
Gayrinakdi kredi	73,381	1.81
Mevduat	581,960	5.46
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	4,084,864	40.09
Riskten korunma amaçlı türev finansal işlemler	200,997	30.44

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

- c) Yapılan işlemlerin finansal tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemlerin toplamı : (b) maddesinde açıklanmıştır.
- d) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler : Yoktur.
- e) Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acenta sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya aynı sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri gibi durumlarda işlemlere ilişkin açıklamalar:

Grup, TEB Leasing ile finansal kiralama sözleşmelerine girmekte olup bu sözleşmelerden doğan net finansal kiralama borçları 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 24,514 TL'dir. Bu tutar konsolidasyon eliminasyonlarıyla ekli finansal tablolardan çıkarılmıştır. Ayrıca TEB A.Ş., şubeleri aracılığıyla TEB Yatırım için acentalık hizmeti vermektedir.

Bankalar Kanunu limitleri dahilinde Grubun dahil olduğu risk grubuna nakdi ve gayrinakdi kredi tahsis etmekte olup bu tutar Grubun toplam nakdi ve gayri nakdi tutarının %0.86'sını oluşturmaktadır. Söz konusu kredi miktarları Beşinci Bölüm V. Kısım 1a no'lu dipnotta açıklanmıştır.

31 Mart 2010 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.

ALTINCI BÖLÜM

DİĞER AÇIKLAMALAR

I. Finansal Holding Şirketi'nin Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar

Yoktur.