

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU,
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

TEB Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE ORTAKLIKLARI

1 OCAK-31 ARALIK 2011 DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

TEB Holding A.Ş. (“Finansal Holding Şirketi”) ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (“Grup”) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Holding Şirketi Yönetim Kurulu’nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Finansal Holding Şirketi Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve 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 ile BDDK tarafından yayımlanan Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik’e uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 7 Mart 2012

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

**TEB HOLDİNG A.Ş.'NİN 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
YIL SONU KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

Adres : TEB Kampüs C Blok Saray Mahallesi
Sokullu Cad. No:7A Ümraniye 34768 İstanbul
Telefon : (0 216) 635 35 35
Fax : (0 216) 632 61 92
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 yıl sonu 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 AÇIKLAMALAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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 Faktoring A.Ş.
4. TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
5. TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
6. TEB S.H.A
7. Ekonomi Bank IBU LTD.
8. Stichting Effecten Dienstverlening
9. Kronenburg Vastgoed B.V.

İştirakler

10. TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.

Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar

11. 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 olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

7 Mart 2012

Hasan Tevfik Çolakoğlu
Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın Akbaygil
Yönetim Kurulu Üyesi ve
Genel Müdür

Ayşe Aşardağ
Finansal Raporlamadan Sorumlu
Koordinatör

Zeki Önalın
Mali ve İdari İşler
Müdürü

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

Ad-Soyad/Unvan: Berna Gökmen/ Bütçe Mali Kontrol Müdürü

Tel No : (0216) 635 24 66

Fax No : (0216) 632 61 92

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 açıklamalar	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	3
V.	Finansal Holding Şirketi'nin hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	3

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
VII.	Konsolide kar dağıtım tablosu	12

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	13
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	13
III.	Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler	14
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	16
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	17
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	17
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	17
VIII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	19
IX.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	19
X.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	20
XI.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	20
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	20
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	21
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	22
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	22
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	22
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	24
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	24
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	25
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	25
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	25
XXII.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	25
XXIII.	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	26

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM Konsolide Bazda Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Konsolide asgari sermaye tutarına ilişkin açıklamalar	27
II.	Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar	29
III.	Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar	33
IV.	Konsolide operasyonel riske ilişkin açıklamalar	33
V.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar	33
VI.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	35
VII.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar	40
VIII.	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	43
IX.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	44

BEŞİNCİ BÖLÜM Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	45
II.	Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	67
III.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	79
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	84
V.	Konsolide özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	91
VI.	Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	92
VII.	Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	93
VIII.	Finansal Holding Şirketi'nin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube ve iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	94

ALTINCI BÖLÜM Diğer Açıklamalar

I.	Finansal Holding Şirketi'nin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	94
----	--------------------------------------------------------------------	----

YEDİNCİ BÖLÜM Bağımsız Denetim Raporu

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	94
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	94

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 İTİBARIYLA 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 Tarihçesi

TEB Holding Anonim Şirketi ("Finansal Holding Şirketi"), 10 Aralık 1980 tarihinde İlkesan Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi unvanı ile kurulmuş, unvanı 1998 yılında TEB Mali Yatırımlar Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. 30 Mart 2011 tarihinde Şirket unvanı TEB Holding A.Ş. olarak tescil edilmiştir. Şirket bir Çolakoğlu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesi olup, TEB Kampüs C Blok Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No:7A Ümraniye 34768 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 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarların Adı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Sermaye	%	Sermaye	%
BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.	309,000	50.000	250,000	50.000
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	130,548	21.650	126,695	25.340
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	10.181	61,392	12.280
Mehmet Çolakoğlu	23,326	3.868	23,022	4.605
İman Çolakoğlu	23,326	3.868	23,022	4.605
Henza Çolakoğlu	15,348	2.545	15,348	3.070
Haydar Nuri Çolakoğlu	304	0.051	-	-
Faruk Mehmet Çolakoğlu	304	0.051	-	-
Galata Yatırım Holding A.Ş.	53,921	7.698	-	-
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.	531	0.088	521	0.100
Toplam Ödenmiş Sermaye	618,000	100.00	500,000	100.00

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Finansal Holding Şirketi'nin sermayesi birim pay nominal değeri 1.00 TL (tam TL) olan 618,000,000 adet hissedenden oluşmaktadır.

TEB Mali Yatırımlar A.Ş.'nin 25 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurulunda Şirket'in ticaret unvanının "TEB Holding A.Ş." olarak değiştirilmesine, sermayesinin 500,000 TL'den 590,863 TL'ye artırılarak 90,863,380 adet hisse çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu artış 31 Mart 2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Artış sonucunda 331,651 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Söz konusu sermaye artırımını ile ilgili olarak, TEB Holding A.Ş.'nin hissedarlarından BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş. toplam 88,423,113 adet hisse taahhüt etmiş, böylece BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.'nin TEB Holding A.Ş.'deki ortaklık payı %50.00'den %57.28'e ulaşmıştır.

Ayrıca, yukarıdaki işlemler sonrasında, Çolakoğlu Grubu ile BNP Paribas Grubu'nun her birinin TEB Holding A.Ş.'de %50 hisse oranına sahip olması amacıyla; BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.'nin elinde bulunan %7.28'lik TEB Holding A.Ş. hisseleri 31 Mart 2011 tarihinde Çolakoğlu Grubu'nun sahibi olduğu Galata Yatırım Holding A.Ş.'ye devredilmiştir. Söz konusu devir işlemi sonucunda Çolakoğlu Grubu ile BNP Paribas Grubu'nun her biri TEB Holding A.Ş.'de, birleşme öncesinde olduğu gibi, %50 hissedarlık oranına sahip olmuştur.

30 Mart 2011 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") izinleri çerçevesinde, Fortis Bank SA/NV'nin elinde bulunan %12.72'lik Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ("TEB A.Ş.") hisseleri ve Çolakoğlu Grubu'nun elinde bulunan %0.24'lük TEB A.Ş. hisseleri toplam 616,935 TL bedel karşılığında TEB Holding A.Ş.'ye devredilmiştir. Söz konusu devir işlemleri sonucunda TEB Holding A.Ş.'nin TEB A.Ş.'deki doğrudan hissedarlık oranı %42.04'ten %55'e yükselmiştir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 (devamı)

Finansal Holding Şirketi'nin 21 Haziran 2011 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurulu'nda Şirket sermayesinin 12,137 TL artırılarak 590,863 TL'den 603,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Taahhüt edilen sermayenin 8,500 TL'lik kısmı sermaye artırımının tescili tarihinden itibaren 3 iş günü içinde, geri kalan 3,637 TL'lik kısmı 1 Aralık 2011 tarihinde ödenmiştir.

Finansal Holding Şirketi'nin sermayesinin 1 Aralık 2011 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 15,000 TL arttırılarak 603,000 TL'den 618,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Taahhüt edilen sermaye 26 Aralık 2011 tarihinde ödenmiştir.

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

Adı Soyadı

Sorumluluk Alanı

Yönetim Kurulu;

Hasan Tevfik Çolakoğlu
Jean Adrien Lemierre
Dr. Akın Akbaygil
Yavuz Canevi
Haydar Nuri Çolakoğlu
Jean Paul Sabet
Camille Fohl (*)
Yvan De Cock (*)

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi

Koordinatörler;

Ayşe Aşardağ
Cihat Madanoğlu
Gülane Feryal İmşir
Ayşe Meral Çimenbiçer

Bütçe Mali Kontrol Koordinatörü
Mali İşler Koordinatörü
SPK Mevzuatı Koordinatörü
Proje Yönetimi Koordinatörü

Denetçiler;

Funda Hanoğlu
Alparslan Karagülle

Denetçi
Denetçi

(*) 31 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirilen Finansal Holding Şirketi Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısında Alfonso Pallavicini'nin ve Alain Georges Auguste Fonteneau'nun yönetim kurulu üyeliği görevinden ayrılmasına ve anılan göreve Camille Fohl ve Yvan De Cock'un atanmasına karar verilmiştir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Ad Soyad /Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.	309,000	%50.000	309,000	-
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	130,548	%21.650	130,548	-
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	%10.181	61,392	-

TEB Holding A.Ş.’nin %50 hissesi BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş., diğer %50 hissesi ise Çolakoğlu Grubu tarafından kontrol edilmektedir. 25 Ekim 2010 tarihi itibarıyla BNP Paribas S.A. sahibi bulunduğu TEB Holding A.Ş.’deki %50 hissesini BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.’ye devretmiştir. BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş., %75’i BNP Paribas S.A.’nin %25’i Belçika devletinin olan Fortis Bank SA/NV tarafından kontrol edilmektedir. BNP Paribas S.A. içindeki Belçika Devleti sahipliği %10.7’dir.

V. Finansal Holding Şirketi’nin Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarını İçeren 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
- VII. Konsolide Kar Dağıtım Tablosu

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	1,500,366	2,545,665	4,046,031	786,646	1,260,201	2,046,847
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z/A YANSITILAN FV (Net)	(2)	860,882	415,909	1,276,791	187,771	28,417	216,188
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		860,882	415,909	1,276,791	187,771	28,417	216,188
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		596,824	357,553	954,377	106,786	5,878	112,664
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		264,058	58,356	322,414	80,985	22,539	103,524
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)	152,237	494,263	646,500	507,452	595,381	1,102,833
IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		523,574	-	523,574	238	-	238
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		12,599	-	12,599	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		510,975	-	510,975	238	-	238
V. SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	4,111,076	594,316	4,705,392	3,006,705	515,748	3,522,453
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		27,066	4,318	31,384	22,050	2,256	24,306
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		4,082,934	582,630	4,665,564	2,982,109	507,298	3,489,407
5.3 Diğer Menkul Değerler		1,076	7,368	8,444	2,546	6,194	8,740
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	(5)	20,511,045	6,881,684	27,392,729	9,368,590	3,799,915	13,168,505
6.1 Krediler ve Alacaklar		20,302,264	6,868,933	27,171,197	9,245,768	3,794,445	13,040,213
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		113,800	75,319	189,119	141,923	22,708	164,631
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		20,188,464	6,793,614	26,982,078	9,103,845	3,771,737	12,875,582
6.2 Takipteki Krediler		726,299	46,308	772,607	360,075	18,925	379,000
6.3 Özel Karşılıklar (-)		517,518	33,557	551,075	237,253	13,455	250,708
VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(18)	516,926	302,085	819,011	412,868	189,451	602,319
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	-	21,224	21,224	217,604	17,415	235,019
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	21,224	21,224	217,604	17,415	235,019
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX. İŞTİRAKLER (Net)	(7)	14,835	-	14,835	13,487	-	13,487
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		14,835	-	14,835	13,487	-	13,487
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	540	-	540	540	-	540
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		540	-	540	540	-	540
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)	(9)	3,925	-	3,925	3,193	-	3,193
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		3,925	-	3,925	3,193	-	3,193
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	(10)	-	-	-	-	-	-
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	22,787	13	22,800	11,114	43	11,157
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		9,524	13	9,537	11,114	43	11,157
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		13,263	-	13,263	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	319,876	16,854	336,730	175,040	15,668	190,708
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	440,367	2,057	442,424	13,051	1,894	14,945
15.1 Şerefiye		421,124	-	421,124	1,205	-	1,205
15.2 Diğer		19,243	2,057	21,300	11,846	1,894	13,740
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	-	-	-	-	-	-
XVII. VERGİ VARLIĞI	(15)	72,149	3,299	75,448	15,792	2,119	17,911
17.1 Cari Vergi Varlığı		561	-	561	-	-	-
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		71,588	3,299	74,887	15,792	2,119	17,911
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)	632,076	101,115	733,191	403,492	72,026	475,518
AKTİF TOPLAMI		29,682,661	11,378,484	41,061,145	15,123,583	6,498,278	21,621,861

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(1)	14,787,536	9,744,131	24,531,667	8,295,843	4,980,647	13,276,490
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		557,380	260,484	817,864	974,133	248,594	1,222,727
1.2 Diğer		14,230,156	9,483,647	23,713,803	7,321,710	4,732,053	12,053,763
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	157,708	116,091	273,799	64,433	32,335	96,768
III. ALINAN KREDİLER	(3)	2,859,467	4,596,347	7,455,814	2,512,012	1,889,976	4,401,988
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		1,104,748	-	1,104,748	86,665	-	86,665
4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-	12,308	-	12,308
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		1,104,748	-	1,104,748	74,357	-	74,357
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		249,107	-	249,107	-	-	-
5.1 Bonolar		249,107	-	249,107	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR		778,881	70,491	849,372	317,387	28,495	345,882
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(4)	622,004	2,884	624,888	304,061	1,354	305,415
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI		4,259	2,251	6,510	-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(5)	-	23,023	23,023	-	22,436	22,436
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	27,587	27,587	-	28,010	28,010
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	4,564	4,564	-	5,574	5,574
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(6)	50,447	-	50,447	56,547	-	56,547
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		23,398	-	23,398	56,547	-	56,547
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		27,049	-	27,049	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. KARŞILIKLAR	(7)	498,963	13,963	512,926	178,475	30,044	208,519
12.1 Genel Karşılıklar		266,177	7,232	273,409	88,034	26,079	114,113
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		2,663	-	2,663	228	-	228
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		127,024	2,278	129,302	62,131	2,146	64,277
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		103,099	4,453	107,552	28,082	1,819	29,901
XIII. VERGİ BORCU	(8)	105,046	1,048	106,094	86,627	1,081	87,708
13.1 Cari Vergi Borcu		105,046	1,048	106,094	86,627	1,081	87,708
13.2 Ertelemiş 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)	-	728,031	728,031	-	485,738	485,738
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(11)	4,447,383	97,336	4,544,719	2,148,763	98,942	2,247,705
16.1 Ödenmiş Sermaye		618,000	-	618,000	500,000	-	500,000
16.2 Sermaye Yedekleri		896,518	(6,306)	890,212	373,521	(693)	372,828
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		333,062	-	333,062	1,876	-	1,876
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		(51,727)	(6,306)	(58,033)	70,640	(693)	69,947
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		356,260	-	356,260	300,995	-	300,995
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		290	-	290	-	-	-
16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		185	-	185	10	-	10
16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri		258,448	-	258,448	-	-	-
16.3 Kâr Yedekleri		872,117	51,538	923,655	738,827	81,454	820,281
16.3.1 Yasal Yedekler		120,299	-	120,299	91,241	-	91,241
16.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		687,099	51,538	738,637	607,905	81,454	689,359
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		64,719	-	64,719	39,681	-	39,681
16.4 Kâr veya Zarar		119,002	-	119,002	247,043	-	247,043
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı		5,223	-	5,223	-	-	-
16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı		113,779	-	113,779	247,043	-	247,043
16.5 Azınlık Hakkı	(12)	1,941,746	52,104	1,993,850	289,372	18,181	307,553
PASİF TOPLAMI		25,665,549	15,395,596	41,061,145	14,050,813	7,571,048	21,621,861

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem 31.12.2011	TP	YP	TOPLAM	TP	YP
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		23,399,719	27,344,086	50,743,805	9,679,137	10,855,370	20,534,507
I. GARANTİ VE KEFALETLER	(1), (3)	3,443,715	4,955,242	8,398,957	1,985,101	2,457,880	4,442,981
1. Teminat Mektupları		2,994,478	2,639,282	5,633,760	1,754,833	1,309,658	3,064,491
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		149,521	47,724	197,245	85,204	15,287	100,491
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		231,520	98,260	329,780	202,716	48,580	251,296
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		2,613,437	2,493,298	5,106,735	1,466,913	1,245,791	2,712,704
1.2 Banka Kredileri		-	342,297	342,297	345	55,187	55,532
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		-	148,980	148,980	345	54,407	54,752
1.2.2 Diğer Banka Kabulleri		-	193,317	193,317	-	780	780
1.3 Akreditifler		-	1,581,133	1,581,133	493	995,237	995,730
1.3.1 Belgeli Akreditifler		-	1,077,679	1,077,679	493	870,224	870,717
1.3.2 Diğer Akreditifler		-	503,454	503,454	-	125,013	125,013
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5 Ciroolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına Ciroolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer Ciroolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul Kıymet Alım Satım Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer Garantilerimizden		447,251	309,354	756,605	228,526	63,206	291,732
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		1,986	83,176	85,162	904	34,592	35,496
II. TAAHHÜTLER	(1), (3)	6,645,551	1,683,264	8,328,815	3,342,461	491,488	3,833,949
2.1 Cayılamaz Taahhütler		6,645,551	1,683,264	8,328,815	3,342,461	491,488	3,833,949
2.1.1 Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		157,738	1,461,274	1,619,012	463	363,776	364,239
2.1.2 Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3 İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		4,000	-	4,000	2,000	-	2,000
2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		2,284,108	110	2,284,218	1,410,868	29,303	1,440,171
2.1.5 Men. Kıymet. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		1,455,318	-	1,455,318	707,681	-	707,681
2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		10,380	-	10,380	15,565	-	15,565
2.1.9 Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		2,661,586	65,240	2,726,826	1,152,230	25,364	1,177,594
2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taahh.		7,608	-	7,608	2,986	-	2,986
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler		64,813	156,640	221,453	50,668	73,045	123,713
2.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	13,310,453	20,705,580	34,016,033	4,351,575	7,906,002	12,257,577
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		2,025,490	54,778	2,080,268	343,443	147,610	491,053
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		106,780	54,778	161,558	343,443	147,610	491,053
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		1,918,710	-	1,918,710	-	-	-
3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		11,284,963	20,650,802	31,935,765	4,008,132	7,758,392	11,766,524
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		1,583,321	3,063,986	4,647,307	465,316	1,665,347	2,130,663
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		480,076	1,836,452	2,316,528	140,871	1,015,658	1,156,529
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		1,103,245	1,227,534	2,330,779	324,445	649,689	974,134
3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri		3,896,066	8,380,897	12,276,963	1,437,182	2,980,975	4,418,157
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		1,582,082	3,759,774	5,341,856	665,827	1,243,992	1,909,819
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		1,913,984	3,401,573	5,315,557	438,855	1,608,351	2,047,206
3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri		200,000	609,775	809,775	166,250	64,316	230,566
3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri		200,000	609,775	809,775	166,250	64,316	230,566
3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		5,805,576	9,205,919	15,011,495	2,104,075	2,613,176	4,717,251
3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları		2,227,449	5,121,384	7,348,833	861,455	1,377,898	2,239,353
3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları		3,368,127	3,895,421	7,263,548	978,075	1,217,600	2,195,675
3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları		110,000	94,557	204,557	264,545	-	264,545
3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları		100,000	94,557	194,557	-	-	-
3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	17,678	17,678
3.2.4 Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	498,894	498,894
3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	246,626	246,626
3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	252,268	252,268
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		-	-	-	1,559	-	1,559
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		86,276,517	22,413,492	108,690,009	31,256,234	7,628,600	38,884,834
IV. EMANET KIYMETLER		16,402,569	1,447,233	17,849,802	8,327,805	615,870	8,943,675
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		2,064,803	419	2,065,222	1,143,167	228	1,143,395
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		7,021,897	321,785	7,343,682	3,484,273	158,537	3,642,810
4.3 Tahsile Alınan Çekler		6,991,767	738,754	7,730,521	3,527,213	323,800	3,851,013
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		323,682	132,614	456,296	171,883	60,274	232,157
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		321	253,661	253,982	1,170	73,031	74,201
4.6 İhracata Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		99	-	99	99	-	99
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V. REHİNLİ KIYMETLER		69,742,283	20,935,121	90,677,404	22,887,915	7,004,752	29,892,667
5.1 Menkul Kıymetler		2,358,907	44,266	2,403,173	548,824	10,852	559,676
5.2 Teminat Senetleri		37,625,367	13,099,850	50,725,217	11,722,942	5,498,932	17,221,874
5.3 Emtia		11,732	342,758	354,490	38,558	106,280	144,838
5.4 Varant		-	-	-	-	-	-
5.5 Gayrimenkul		25,335,727	6,590,324	31,926,051	9,094,941	877,281	9,972,222
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		4,410,550	857,923	5,268,473	1,482,650	511,407	1,994,057
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		131,665	31,138	162,803	40,514	7,978	48,492
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		109,676,236	49,757,578	159,433,814	40,935,371	18,483,970	59,419,341

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE
AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

III. KONSOLİDE GELİR TABLOSU

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2010
I.	FAİZ GELİRLERİ	(1)	3,102,136	1,619,324
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		2,561,034	1,285,531
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	14,539
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		13,888	9,886
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		1,812	2,186
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		458,503	256,635
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		109,573	17,548
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		345,388	189,239
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		3,542	49,848
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		66,899	50,547
II.	FAİZ GİDERLERİ	(2)	1,616,743	785,054
2.1	Mevduata Verilen Faizler		1,105,483	526,414
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		360,113	187,940
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		108,875	49,658
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		10,089	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		32,183	21,042
III.	NET FAİZ GELİRİ (I - II)		1,485,393	834,270
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		393,634	463,222
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		630,962	603,335
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		68,348	54,715
4.1.2	Diğer		562,614	548,620
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		237,328	140,113
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		1,133	1,275
4.2.2	Diğer		236,195	138,838
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	454	25
VI.	TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(4)	(28,464)	(45,515)
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı		9,986	31,696
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		24,285	(241,921)
6.3	Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı		(62,735)	164,710
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	82,104	44,209
VIII.	FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		1,933,121	1,296,211
IX.	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(6)	152,771	159,021
X.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	1,478,314	855,698
XI.	NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		302,036	281,492
XII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			
XIII.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		(127)	3,509
XIV.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+....+XIV)	(8)	301,909	285,001
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	86,420	72,852
16.1	Cari Vergi Karşılığı		41,478	94,355
16.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		44,942	(21,503)
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)	(10)	215,489	212,149
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	152,566
18.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	25,206
18.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	127,360
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	75,852
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		-	75,852
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)	(8)	-	76,714
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	-	(1,106)
21.1	Cari Vergi Karşılığı		-	10,388
21.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	(11,494)
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)	(10)	-	77,820
XXIII.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	215,489	289,969
23.1	Grubun Kâr / Zararı		113,779	247,043
23.2	Azınlık Payları Kâr / Zararı (-)		101,710	42,926
	Hisse Başına Kâr / Zarar		-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE TABLOLAR

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

IV. ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE TABLO

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2010
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	(93,145)	90,012
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	26,265	(6,217)
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	221	10
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	18,599	(18,899)
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	(48,060)	64,906
XI.	DÖNEM KÂRI/ZARARI	(28,462)	(23,358)
11.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	(28,462)	(19,558)
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	(3,800)
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.4	Diğer	-	-
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	(76,522)	41,548

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN 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	Risikten Korunma Fonları	Satış A./Durdurul an F.İlişkin Dur.V.Bir. Değ.F	Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem – 01.01-31.12.2010																			
I. Dönem Başı Bakiyesi 31.12.2009	II-11	500,000	-	1,876	-	88,329	-	508,612	18,475	-	211,082	18,388	300,995	-	-	-	1,647,757	288,667	1,936,424
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	II-11	500,000	-	1,876	-	88,329	-	508,612	18,475	-	211,082	18,388	300,995	-	-	-	1,647,757	288,667	1,936,424
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Menkul Değer Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Risikten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.2 İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	247,043	-	-	-	-	-	-	247,043	42,926	289,969
XX. Kar Dağıtım		-	-	-	-	2,912	-	180,747	27,423	-	(211,082)	-	-	-	-	-	(32,594)	(32,594)	(32,594)
20.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,594)	(32,594)
20.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	2,912	-	180,747	27,423	-	(211,082)	-	-	-	-	-	-	-	-
20.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi 31.12.2010 (III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV +XV+XVI+XVII+XVIII+XIX+XX)		500,000	-	1,876	-	91,241	-	689,359	39,681	247,043	-	69,947	300,995	-	10	-	1,940,152	307,553	2,247,705

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN 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	Azımlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azımlık Payları	Toplam Özkaynak	
I Cari Dönem – 01.01-31.12.2011																			
I Dönem Başı Bakiyesi 31.12.2010	II-11	500,000	-	1,876	-	91,241	-	689,359	39,681	-	247,043	69,947	300,995	-	10	-	1,940,152	307,553	2,247,705
Dönem İçindeki Değişimler																			
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış				224		29,439		996,074	258,448		5,223	(719)	23,432	290			1,312,411	1,073,801	2,386,212
III. Menkul Değer Değerleme Farkları											(102,962)					(102,962)	(84,242)	(187,204)	
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)														175		175	2,027	2,202	
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı														175		175	2,027	2,202	
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 HS																			
VIII. Kur Farkları								26,265								26,265	16,577	42,842	
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																			
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																			
XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi																			
XII. Sermaye Artırımı	II-11	118,000															118,000		118,000
12.1 Nakden		118,000															118,000		118,000
12.2 İç Kaynaklardan																			
XIII. Hisse Senedi İhraç Primi			331,651														331,651		331,651
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları																			
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																			
XVI. Diğer				(689)		(17,626)		(1,052,857)	(13,390)		(79,741)	(24,299)				(1,188,602)	576,424	(612,178)	
XVII. Dönem Net Karı veya Zararı									113,779							113,779	101,710	215,489	
XVIII. Kar Dağıtımı						17,245		106,061	12,163		(167,302)		31,833						
18.1 Dağıtılan Temettü																			
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar						17,245		106,061	12,163		(167,302)		31,833						
18.3 Diğer																			
Dönem Sonu Bakiyesi 31.12.2011																			
(I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII)		618,000		333,062		120,299		738,637	323,167	113,779	5,223	(58,033)	356,260	290	185		2,550,869	1,993,850	4,544,719

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2010
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		302,730	506,731
1.1.1 Alınan Faizler		3,145,498	1,552,804
1.1.2 Ödenen Faizler		(1,562,047)	(712,398)
1.1.3 Alınan Temettüleri		454	25
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		638,294	608,849
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		148,230	259,514
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		68,503	152,741
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(632,899)	(400,031)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(95,619)	(47,489)
1.1.9 Diğer	(1)	(1,407,684)	(907,284)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(640,581)	478,388
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(315,258)	25,365
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		14,852	2,632
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(6,277,761)	(3,769,819)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(297,093)	(432,799)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		(218,149)	281,218
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		6,111,948	1,434,089
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		231,824	2,752,514
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1)	109,056	185,188
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(337,851)	985,119
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(942,916)	(1,113,485)
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		(627,440)	(7,501)
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	55,471
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(72,139)	(24,281)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		6,064	237
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(3,889,046)	(4,504,164)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		3,545,824	2,732,698
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		(1,243)	(9,400)
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		106,227	676,868
2.9 Diğer	(1)	(11,163)	(33,413)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		934,807	(881)
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		722,481	13,165
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(235,287)	(8,613)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		449,651	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(2,038)	(5,433)
3.6 Diğer	(1)	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(1)	205,835	51,109
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(140,125)	(78,138)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (*)		3,679,262	2,808,234
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		3,539,137	2,730,096

(*) Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar 14 Şubat 2011 tarihinde Fortis Bank A.Ş. ve Fortis Yatırım'dan devrolan 936,187 TL ile 22 Aralık 2011 tarihinde Fortis Portföy'den devrolan 12,979 TL tutarındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıkları da içermektedir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR DAĞITIM TABLOLARI

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

VII. KONSOLİDE KAR DAĞITIM TABLOSU

	(*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	-	-
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	-	-
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	-	-
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	-	-
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Türkiye'deki mevzuat uyarınca şirketler konsolide kar dağıtımını yapmamaktadır.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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, finansal tablolarını ve finansal tablolarına baz teşkil eden dokümanlarını 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. Cari dönem ile karşılaştırmalı olabilmesi için, “Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri”, “Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı” satırından “Menkul Değerlerden Alınan Faizler” satırına çekilmiştir (31 Aralık 2010: 15,081 TL). 31 Aralık 2010 finansal tablolarında kar dağıtımına konu edilemeyecek 36,905 TL, “Olağanüstü Yedekler” satırından “Diğer Kâr Yedekleri”ne; 46,651 TL TEB Yatırım’ın kredili müşterileri “Diğer Aktifler”den “Krediler ve Alacaklar” satırına sınıflandırılmıştır.

Raporun, “XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar” kısmında açıklandığı şekilde Fortis Bank A.Ş.’nin 14 Şubat 2011 tarihi itibarıyla hak, alacak, borç ve yükümlülüklerinin (aktif ve pasif) kül halinde TEB A.Ş.’ye devri gerçekleşmiştir. Söz konusu işlem TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı çerçevesinde muhasebeleşmiş olup finansal tablo ve dipnotlarda sunulan önceki dönem bakiyeleri Fortis Bank A.Ş. bakiyelerini içermemektedir.

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

Grup, KOBİ’lerden uluslararası şirketlere ve küçük bireysel yatırımcıya kadar her türlü müşterisinin finansal ihtiyaçlarına yönelik ürünleri mevzuatlara uygun olarak geliştirmek ve bu ürünleri pazarlamak amacındadır. Müşteri istekleri karşılırken Grup’un öncelikli amacı riskleri minimize ederek karlılığı artırıp optimum likiditeyi sağlamaktır.

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.

Grup’un risk yönetimi stratejisinin bir unsuru olarak, Grup’un 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.

Grup’un, 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 HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler

BAĞLI ORTAKLIKLAR	Konsolidasyon Yöntemi	Ana Merkez	Finansal Holding Şirketi'nin Ortaklık Oranları (%)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ("TEB A.Ş.")	Tam konsolidasyon	Türkiye	55.0
The Economy Bank N.V. ("Economy Bank")	Tam konsolidasyon	Hollanda	55.0
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("TEB Yatırım")	Tam konsolidasyon	Türkiye	55.0
TEB Faktoring A.Ş. ("TEB Faktoring")	Tam konsolidasyon	Türkiye	55.0
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ("TEB Portföy")	Tam konsolidasyon	Türkiye	55.0
TEB S.H.A ("TEB S.H.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	55.0
Kronenburg Vastgoed B.V.	Tam konsolidasyon	Hollanda	55.0

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

24 Mart 2011 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere; TEB A.Ş.'nin %99.998 oranında pay sahibi olduğu Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Fortis Yatırım") tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktif ve pasifi ile küll halinde, TEB A.Ş.'nin doğrudan %92.481 oranında iştiraki olan TEB Yatırım'a devri yoluyla birleşmesine ilişkin olarak;

TEB Yatırım'ın ve Fortis Yatırım'ın 21 Haziran 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurullarında, Fortis Yatırım'ın TEB Yatırım ile TEB Yatırım çatısı altında devir yoluyla birleşmesi ve bu çerçevede hazırlanan Birleşme Sözleşmesi onaylanmıştır.

TEB Yatırım'ın Olağanüstü Genel Kurul toplantısında ayrıca birleşme nedeniyle, TEB Yatırım'ın Ana Sözleşmesinin "Sermaye ve Hisse Senetlerinin Türü" başlıklı 6ncı maddesinin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.06.2011 gün ve B.02.1.SP.K.0.16-205.01.02/714-6076 sayılı uygun görüşüne istinaden ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nce verilen 14.06.2011 gün ve B.14.0.İT.G.0.10.00.01/351-02-56082-72593-3267 sayılı iznine uygun olarak değiştirilmesi ve bu değişiklik çerçevesinde TEB Yatırım'ın sermayesinin, artan sermayeyi temsil eden hisselerin Fortis Yatırım'ın ortaklarına verilmek üzere, 12,950 TL'den 28,794 TL'ye yükseltilmesi kararlaştırılmıştır.

TEB Yatırım'ın ve Fortis Yatırım'ın 21 Haziran 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararlarınının 24 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescili ile birleşme tamamlanmıştır.

Birleşme sonucunda TEB A.Ş.'nin TEB Yatırım'daki doğrudan ortaklık payı %96.617'ye yükselmiştir.

28 Haziran 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ile Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin birleşmesi öncesi yapılandırma çalışmaları kapsamında; Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 825,000,000 adet hisselerinin 6,005 TL bedelle Finansal Holding Şirketi tarafından satın alınmasına karar verilmiş ve 22 Eylül 2011 tarihinde hisse devir işlemi tamamlanmıştır.

13 Eylül 2011 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere; Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Fortis Portföy") tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktif ve pasifi ile küll halinde, TEB A.Ş.'nin doğrudan ve dolaylı olarak %100 oranında iştiraki olan TEB Portföy'e devri yoluyla birleşmesi işlemi çerçevesinde;

TEB Portföy'ün ve Fortis Portföy'ün 16 Aralık 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurullarında, Fortis Portföy'ün TEB Portföy ile TEB Portföy çatısı altında devir yoluyla birleşmesi ve bu çerçevede hazırlanarak Fortis Portföy ile imzalanan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış Birleşme Sözleşmesi onaylanmıştır.

TEB Portföy'ün Olağanüstü Genel Kurul toplantısında ayrıca birleşme nedeniyle, TEB Portföy'ün Ana Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 9. maddesinin ve "Yönetim Kurulu" başlıklı 14. maddesinin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12 Aralık 2011 gün ve B.02.1.SP.K.0.15.335.06-1088-11331 sayılı yazı ile verdiği uygun görüşüne istinaden ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca verilen 13 Aralık 2011 gün ve B.21.O.İT.G.0.03.01.00/351.02-57834-264712-2918/2466 sayılı izne uygun olarak değiştirilmesi ve bu değişiklik çerçevesinde TEB Portföy'ün sermayesinin, artan sermayeyi temsil eden hisselerin Fortis Portföy'ün ortaklarına verilmek üzere, 2,410 TL'den 4,402 TL'ye yükseltilmesi kararlaştırılmıştır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler (devamı)

TEB Portföy'ün ve Fortis Portföy'ün 16 Aralık 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararlarının 22 Aralık 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescili ile birleşme tamamlanmıştır.

Birleşme sonucunda TEB Holding A.Ş.'nin TEB Portföy'deki doğrudan ortaklık payı %24.89, doğrudan ve dolaylı ortaklık payları toplamı %55 olmuştur.

Azınlık payı oranındaki değişimden doğan özkaynak değişiklikleri ile TEB Portföy'ün birleşmeden doğan özkaynak değişiklikleri Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu'nda XVI. Diğer'de gösterilmiştir.

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

Finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerin muhasebe ve raporlama standartlarına; Türk Ticaret Kanunu ve/veya Finansal Kiralama Kanunu ve/veya BDDK 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 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri 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 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası'na dönüştürülmesinde ve bunların konsolide finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan EURO kur değeri 2.4438 Tam TL, DOLAR kur değeri 1.8889 Tam TL'dir (31 Aralık 2010 : Euro: 2.0551 Tam TL, Dolar: 1.5376 Tam TL).

Aktifleştirilmiş kur farkları bulunmamaktadır.

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

Borçlanmayı temsil eden menkul değerler bulunmamaktadır. Parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda yer alan "Kambiyo İşlemleri 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 devalüasyon farklarından doğan 28,480 TL tutarındaki kur farkı karı (31 Aralık 2010: 2,776 TL kur farkı karı) özkaynaklar altında açılan "Diğer Kar Yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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 değerlendirme tarihindeki cari prim değerleri hesaplanmakta, sözleşmeye göre alınan/ödenen prim tutarları ile değerlendirme 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 değerlendirme 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.

Ayrıca TEB A.Ş. swap işlemlerinden bir kısmını belirlenen mevduat portföyü ile eşleyerek, Ağustos 2011 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Riskten korunma muhasebesi ile ilgili detaylar Beşinci Bölüm III.2.i’de açıklanmıştır.

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.

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerden TEB Arval gelecek dönemlerde gerçekleşecek olan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarının kur farkı riskinden korunmak için nakit akış riskinden korunma işlemi muhasebesi uygulanmaktadır. Riskten korunma aracı olarak türev işlemler değil, yabancı para kur riskinden korunma işlemlerinde standardın izin verdiği şekilde yabancı para cinsinden krediler kullanılmaktadır. Buna ilişkin olarak nakit akış riskinden korunma fonunda oluşan değişimlerden Grup’un payına düşen kısımlar özkaynak değişim tablosunda yansıtılmaktadır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 dönemsel 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 dönemsel 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 Grup'un aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını kapsamaktadır. Finansal enstrümanlar TEB A.Ş.'nin 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, Grup'un 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 Grup'a 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 teamülleri 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 HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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

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

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

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

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlendirilmesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar öz kaynak 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.

TEB A.Ş.'nin Fortis Bank A.Ş. ile birleşmesini takiben, risk yönetimi politikalarını yeniden gözden geçirmesi neticesinde, kayıtlarında vadeye kadar elde tutulan menkul kıymet olarak sınıflandırılan 261,199 TL tutarındaki finansal varlık TMS 39 hükümlerine uygun olarak satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

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 kullanılarak 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 Ayrılmak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca III., IV. ve V. grup kredileri için özel karşılık ayırmaktadır. Söz konusu özel karşılıklar, "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri-Özel Karşılık Giderleri" hesapları kullanılarak kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Bu tür kredilerle ilgili olarak yapılan tahsilatlarda öncelikle söz konusu kredinin ana para borçları karşılanmakta, ardından faiz alacakları tahsil edilmektedir.

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

Serbest kalan karşılık tutarları "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabına kaydedilmekte olup, ilgili tutarlar ekteki finansal tablolarda "Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı" hesabı ile netlenerek gösterilmektedir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

Özel karşılıkların dışında, Grup kredi ve diğer alacakları için genel kredi karşılığı ayırmaktadır. TEB A.Ş. 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için binde 5, gayri nakdi krediler için binde 1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılabilecek Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”te 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 ayırmaktadır. 6 Şubat 2008 tarihinde değişen hükümlere istinaden yakın izlemedeki nakdi krediler toplamının yüzde 2’si ve yakın izlemedeki gayrinakdi krediler toplamının binde 4’ü oranında genel kredi karşılığı ayrılmaktadır.

28 Mayıs 2011 tarih ve 27947 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar için Ayrılabilecek Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik” ile bankaların kredi ve diğer alacaklarından Standart Nitelikli ve Diğer Alacaklar grubunda izlenen kredilerde öngörülen koşulları taşımaya devam etmeleri şartıyla sözleşme koşullarında değişiklik yapılabileceği ancak yapılan değişikliğin sözleşmede öngörülen ilk ödeme planının uzatılmasına yönelik olması halinde ilgili kredi ve diğer alacaklar ve Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar grubunda izlenen Krediler için genel karşılık oranının yüzde 5 olarak uygulanacağı belirtilmiştir. 18 Haziran 2011 tarih ve 27968 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar için Ayrılabilecek Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik” ile Ana Ortaklık Banka tüketici kredileri toplam kredi portföyünün %20’sini aştığı için genel karşılık oranını Birinci Grupta izlenen taşıt ve konut kredisi dışındaki tüketici kredileri için kredilerin vadeleri boyunca yüzde 4 olarak, İkinci Grupta izlenen taşıt ve konut kredisi dışındaki tüketici kredileri için kredilerin vadeleri boyunca yüzde 8 olarak uygulamaya başlamıştır.

TEB Faktoring 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 Ayrılabilecek 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 Ayrılabilecek Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” uyarınca karşılık ayırmaktadır.

VIII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

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

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

IX. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

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

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un 510,975 TL tutarında ters repo işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 238 TL).

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un ödünce konu edilmiş menkul değerleri yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

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

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

Grup'un 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.

XII. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Şerefiye, satın alım veya birleşme için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Birleşme işlemi edinen ve edinilen işletmelerin yalnızca özkaynak paylarını değiştirmesi durumunda, değişime konu özkaynak paylarının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri dikkate alınarak, bu bedel ile iktisap edilen tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak kayıtlara yansıtılır. İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanmadığı durumlarda, muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlanır. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden başlamak üzere bir yılı aşamaz.

Satın alım veya birleşme esnasında oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım veya birleşme tarihindeki maliyet değeriyle muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğü testi için, şerefiye TEB A.Ş.'nin birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır. Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan kar/zarar hesaplarında muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez. İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işlemi kar/zararın hesaplamasına dahil edilir. TEB A.Ş.'nin birleşme sonucu ortaya çıkan şerefiye için uyguladığı politika, Beşinci Bölüm I-13 nolu dipnotta açıklanmıştır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Raporun, “XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar” kısmında açıklandığı şekilde Fortis Bank A.Ş.’nin 14 Şubat 2011 tarihi itibarıyla hak, alacak, borç ve yükümlülüklerinin (aktif ve pasifi) küll halinde TEB A.Ş.’ye devri gerçekleşmiştir. TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı kapsamında, Fortis Bank A.Ş.’nin devir tarihi itibarıyla edinilen tanımlanabilir varlıkları ve üstlendiği tanımlanabilir borçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüştür. Bulunan değer ile TFRS 3’e uygun olarak ölçülmüş transfer edilmiş bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark olan 421,124 TL, TEB A.Ş.’nin 31 Aralık 2011 mali tablolarında şerefiye olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2011 itibarıyla, bağlı ortaklıkların elde etme maliyeti ile öz sermaye toplamından sermaye payına düşen tutar arasındaki 1,205 TL tutarındaki pozitif fark TEB Yatırım’ın TEB Portföy üzerinde kontrol gücünü kaybetmesiyle ilişikteki konsolide finansal tablolardan çıkarılmıştır.

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.

Grup’un diğer maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıfladığı başlıca varlıklar bilgisayar yazılımlarıdır. Söz konusu varlıkların faydalı ömürleri, varlığın beklenen kullanım süresi, teknik, teknolojik veya diğer türdeki eskime ve varlıktan beklenen ekonomik faydayı elde etmek için gerekli olan bakım masrafları gibi hususlar dikkate alınarak 3 - 5 yıl arasında belirlenmektedir. TEB A.Ş.’de yaygın olarak kullanılmakta olan bilgisayar programları TEB A.Ş. bünyesinde ve çalışanları tarafından hazırlanmakta olup, bu yazılımlarla ilgili giderler aktifleştirilmemektedir.

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.

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

	%
Binalar	2
Nakil Vasıtaları	10-20
Mobilya, Mefruşat ve Büro Makinaları, Diğer Menkuller	2 - 50

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

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

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek veya tedbir bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklarla ilgili alım taahhüdü bulunmamaktadır.

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

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için TEB A.Ş. dönemsel ekspertiz yaptırmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Fortis Bank A.Ş.'nin devri ile birlikte, şubeler üzerindeki 11,594 TL değer düşüklüğü devralınmıştır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

“Diğer Aktifler” başlığı altında gösterilen elden çıkarılacak gayrimenkuller için yaptırılan ekspertiz raporları doğrultusunda 3,261 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2010: 3,380 TL).

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.

Grup'un kiralayıcı konumunda bulunduğu finansal kiralama işlemi yoktur.

Faaliyet Kiralaması İşlemleri:

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

XV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülükler İlişkin Açıklamalar

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

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülükler İlişkin Açıklamalar

Tanımlanmış Fayda Planları

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

Türkiye'de herhangi bir fon ayırma yükümlülüğü 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 Aralık 2011 itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 60,719 TL'dir. (31 Aralık 2010: 25,439 TL).

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar (devamı)

Tanımlanmış Fayda Planları (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto Oranı (%)	9.55	10.00
Tahmini Enflasyon Oranı (%)	5.13	5.10

“XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar” altında detayları verilen TEB A.Ş. ile Fortis Bank A.Ş. birleşmesi sonucunda TEB A.Ş.’ye katılan çalışanlar, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun geçici 20. maddesine göre Mayıs 1964 tarihinde kurulmuş olan “Türk Dış Ticaret Bankası Mensupları Emekli Sandığı (“Emekli Sandığı”))’nın üyesidir. Emekli Sandığı’nın teknik finansal tabloları Sigorta Murakabe Kanunu’nun 38. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan “Aktüerler Yönetmeliği” hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Emekli Sandığı’nın 31 Aralık 2011 itibarıyla 3,203 çalışan ve 828 emekli (31 Aralık 2010 itibarıyla 4,520 çalışan ve 785 emekli) üyesi bulunmaktadır.

1 Kasım 2005 tarih 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu (“Bankacılık Kanunu”)’nun geçici 23 üncü maddesinin birinci fıkrası, banka sandıklarının Bankacılık Kanunu’nun yayım tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumu’na (“SGK”) devredilmesini hükmetmekte ve bu devrin esaslarını düzenlemekteydi. Bankacılık Kanunu’nun söz konusu maddesinin birinci fıkrası Anayasa Mahkemesi’nin 22 Mart 2007 tarihli kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü kararın yayım tarihi olan 31 Mart 2007 tarihinden itibaren durdurulmuş ve ilgili fıkranın iptaline ilişkin gerekçeli karar 15 Aralık 2007 tarih ve 26731 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

Anayasa Mahkemesi’nin iptale ilişkin gerekçeli kararının yayınlanmasının hemen akabinde Türkiye Büyük Millet Meclisi (“TBMM”) banka sandık iştirakçilerinin SGK’ya devredilmesini öngören yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmaya başlamış ve 17 Nisan 2008 tarihinde 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu’nun (“Yeni Kanun”) devre ilişkin esasları düzenleyen ilgili maddeleri TBMM Genel Kurulu’nda kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Yeni Kanun devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğün peşin değerinin; yüzde 9.8 teknik faiz oranı kullanılarak, SGK, Maliye Bakanlığı, Hazine Müsteşarlığı, Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı, BDDK, TMSF, banka ve sandık temsilcilerinden oluşan bir komisyon tarafından, sandıkların Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri ile sandıklarca ödenen aylık ve gelirlerin SGK düzenlemeleri çerçevesindeki aylık ve gelirlerin üzerinde olması halinde söz konusu farklar da dikkate alınarak hesaplanacağını ve devrin 1 Ocak 2008’den itibaren başlayan 3 yıllık bir dönem içinde tamamlanacağını hüküm altına almaktadır. Bakanlar Kurulu, 14 Mart 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan kararı ile devir süresini 2 yıl uzatmıştır.

Yeni Kanun uyarınca Sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin SGK’ya devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilecektir.

Bu çerçevede Emekli Sandığı’nın, bağımsız bir danışmanlık şirketince aktüeryal değerlemesi yapılmıştır ve 31 Aralık 2011 tarihli bu değerlendirme raporuna göre karşılık ayrılması gereken teknik veya fiili açık bulunmamaktadır. TEB A.Ş.’nin, Emekli Sandığı’ndan yapılan geri ödemeler ve gelecekte yapılacak katkılardaki azalışlar şeklinde ortaya çıkan ekonomik yararların bugünkü değerini elde etmeye yönelik yasal bir hakkı olmadığından ötürü, bilançosunda muhasebeleştiği bir varlık bulunmamaktadır.

Ayrıca TEB A.Ş. yönetimi, yukarıda belirtilen çerçevede yapılacak devir sırasında ve sonrasında oluşabilecek olası yükümlülük tutarının Emekli Sandığı’nın varlıklarıyla karşılanabilecek düzeyde olacağını ve TEB A.Ş.’ye herhangi bir ilave yük getirmeyeceğini öngörmektedir.

Tanımlanmış Katkı Planları

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

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

Kurumlar Vergisi

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

Economy Bank için Hollanda'da geçerli kurumlar vergisi oranı %25, 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. Diğer taraftan yurtdışı şubelerde elde edilen kazançlar üzerinden ilgili ülkelerde ödenen kurumlar vergisi ve benzeri vergiler de Türkiye'de tarh olunan kurumlar vergisinden mahsup edilmektedir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan karların %75'lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmeleri veya 5 yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulmaları şartıyla, diğer taraftan bankaların alacaklarından dolayı elde ettikleri gayrimenkullerin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı da kurumlar vergisinden istisnadır.

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.

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.

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü / Aktifi

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

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, Gelir Vergilerine İlişkin 12 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı ve BDDK'nın 8 Aralık 2004 tarihli BDDK.DZM.2/13/1-a-3 nolu genelgesinde belirtilen değişiklikler uyarınca vergi mevzuatına göre, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, genel kredi karşılıkları dışında kalan indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktifi, bütün vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülükleri konsolide edilen ortaklıkların bireysel finansal tablolarında netleştirilmesi suretiyle ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi aktifi, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi pasifi olarak gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi gideri ilişikteki gelir tablosunda ertelenmiş vergi satırında gösterilmiş olup bu tutar 44,942 TL'dir (31 Aralık 2010: 32,997 TL ertelenmiş vergi geliri). Ertelenmiş verginin doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmekte olup bu tutar 14,131 TL (31 Aralık 2010: 17,445 TL) satılmaya hazır menkul değerlerden, eksi 46 TL riskten korunma fonlarından toplam 14,085'tir.

Ayrıca BDDK'nın söz konusu 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.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XVIII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar (devamı)

TEB A.Ş'nin ihraç ettiği menkul kıymetler iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilmektedir. TEB A.Ş'nin ihraç ettiği bu menkul kıymetlere ilişkin bilgiler Beşinci Bölüm II-3 nolu dipnotta açıklanmıştır.

Grup hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

XIX. İhraç Edilen Hisse Senetlerine İlişkin Açıklamalar

Finansal Holding Şirketi'nin 25 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurulunda Şirket'in sermayesinin 500,000 TL'den 590,863 TL'ye arttırılarak 90,863,380 adet hisse çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu artış 31 Mart 2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Artış sonucunda 331,651 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Finansal Holding Şirketi'nin 21 Haziran 2011 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurulu'nda Şirket sermayesinin 12,137 TL arttırılarak 590,863 TL'den 603,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Taahhüt edilen sermayenin 8,500 TL'lik kısmı 24 Haziran 2011 tarihinde, geri kalan 3,637 TL'lik kısmı 1 Aralık 2011 tarihinde ödenmiştir.

Finansal Holding Şirketi'nin sermayesinin 1 Aralık 2011 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 15,000 TL arttırılarak 603,000 TL'den 618,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Taahhüt edilen sermaye 26 Aralık 2011 tarihinde ödenmiştir.

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

Grup'un kullandığı devlet teşviki bulunmamaktadır.

XXII. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

Grup ağırlıklı olarak bireysel ve kurumsal alanlarda faaliyet göstermektedir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 10 Şubat 2011 tarihli izninin 12 Şubat 2011 tarih ve 27844 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmasını müteakip, 14 Şubat 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile Fortis Bank A.Ş.'nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri (aktif ve pasifi) ile kül halinde TEB A.Ş.'ye devri yoluyla iki bankanın birleşmesi gerçekleştirilmiştir.

Söz konusu birleşme, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardı kapsamında satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Bu çerçevede TEB A.Ş., edinilen işletme olarak belirlenen Fortis Bank A.Ş.'nin birleşme tarihinde edinilen tanımlanabilir varlıklarını ve üstlenilen tanımlanabilir borçlarını gerçeğe uygun değeriyle ölçerek mali tablolarda ilgili kalemler içinde göstermiştir. Oluşan 48,783 TL tutarındaki gerçeğe uygun değer farkı mali tablolarda ilgili aktif ve borçların içinde yansıtılmış olup, özkaynaklar üzerindeki etkisi diğer sermaye yedekleri içinde yer almaktadır. Transfer edilen bedelin gerçeğe uygun değeri olan 2,385,482 TL ile edinilen tanımlanabilir varlıkların net tutarı olan 1,964,358 TL arasındaki 421,124 TL tutarındaki pozitif fark mali tablolarda şerefiye olarak yansıtılmış olup özkaynaklar üzerindeki etkisi diğer sermaye yedekleri içinde yer almaktadır.

İşletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi için TFRS 3 Madde 45'te belirlenen ölçme dönemi birleşme tarihinden başlamak üzere en fazla bir yıldır. Birleşmenin gerçekleştiği raporlama döneminin sonunda işletme birleşmesinin ilk muhasebeleştirilmesi tamamlanmamış ise, edinen işletme, muhasebeleştirilmesi tamamlanmamış kalemler için finansal tablolarında geçici tutarlar raporlar. Dolayısıyla birleşmeye ilişkin olarak uygulanan muhasebeleştirme, ölçme dönemi içerisinde muhasebeleştirilmiş tutarların ölçümünü etkileyebilecek gerçeklere ve durumlara ilişkin yeni bilgiler elde edilmesi halinde geriye dönük olarak değiştirebilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Temmuz 2011 tarih ve 15/BB-617 sayılı Kurul Kayıt Belgesi'ne istinaden, TEB A.Ş. tarafından 13-14-15 Temmuz 2011 tarihlerinde talep toplama ile 19 Temmuz 2011 tarihinde halka arz edilerek ihracı gerçekleştirilen 178 gün vadeli, TRQTEBK11215 ISIN kodlu, 300,000 TL nominal değerli banka bonosunun 13 Ocak 2012 itibarıyla vadesi gelmiş olup, itfa işlemi gerçekleştirilmiştir.

Borsa Yönetim Kurulu'nun 22 Haziran 2011 tarihli toplantısında alınan karar uyarınca; TEB A.Ş.'nin 19-20 Ocak 2012 tarihlerinde halka arz ettiği, 350,000 TL nominal değerli, 178 gün vadeli, yıllık bileşik faizi % 11.3845 olan banka bonoları, Borsa Tahvil ve Bono Piyasası'nda (kot içi) "TRQTEBK71219" ISIN kodu ile 26 Ocak 2012 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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	4,131,608	2,103,636
Kredi Kuruluşları ve Finansal Kuruluşlar Dışındaki Ortaklık Payları		
Toplamı	69,806	65,308
Finansal Holding Şirketi'nin konsolide asgari sermaye tutarı	4,201,414	2,168,944

Finansal Holding Şirketi'nin asgari sermaye hesaplaması çerçevesinde belirlenen konsolide özkaynak tutarı 4,897,804 TL'dir (31 Aralık 2010: 2,674,324 TL). Grup'un sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Konsolide Aşgari Sermaye Tutarına İlişkin Açıklamalar (devamı)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	618,000	500,000
Nominal Sermaye	618,000	500,000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	333,062	1,876
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	120,299	91,241
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	109,212	80,070
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	11,087	11,171
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Diğer Yedekler (*)	296,337	39,681
Olağanüstü Yedekler	738,637	689,369
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	738,637	689,359
Dağıtılmamış Kârlar	-	10
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	119,002	247,043
Net Dönem Kârı	113,779	247,043
Geçmiş Yıllar Kârı	5,223	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	356,260	300,995
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	188,890	153,760
Azınlık Payları	1,971,886	307,553
Zarar (-) (Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısım)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	64,780	40,743
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	-	23,488
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	21,300	13,740
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelemiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanununun 56 ncı Maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net) (-)	421,124	1,205
Ana Sermaye Toplamı	4,235,169	2,252,342
KATKI SERMAYE		
Genel Karşılıklar	273,409	114,113
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	290	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	476,704	300,762
Menkul Değerler Değer Artışı Fonu Tutarının %45'i	(58,184)	31,234
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	(58,184)	31,234
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı Hariç)	-	-
Azınlık Payları	(2,015)	-
Katkı Sermaye Toplamı	690,204	446,109
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE		
SERMAYE	4,925,373	2,698,451
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	27,569	24,127
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları	7,447	7,447
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile 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	18,760	16,680
Kanununun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	305	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı ile Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları ve Kanununun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	1,057	-
Diğer	-	-
Toplam Özkaynak	4,897,804	2,674,324

(*) Birleşmeden kaynaklanan değer artışları "Diğer Yedekler" kalemi altında gösterilmiştir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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 Grup'un 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.

"Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"te 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 genellikle vadede mümkündür. Ancak riskin minimuma indirilmesi amacıyla mevcut pozisyonların ters pozisyonları gerektiğinde piyasalardan alınarak risk kapatılmaktadır.

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

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

TEB A.Ş.'nin yurtdışı mali kurum ve ülke riskleri genellikle uluslararası derecelendirme şirketleri tarafından yatırım seviyesinde olan yani minimum yükümlülüklerini yerine 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.

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

31 Aralık 2011 itibarıyla, Grup'un ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 3,628,071 TL olup, (31 Aralık 2010: 2,282,355 TL), toplam nakdi krediler içindeki payı %13.35'dir (31 Aralık 2010: %17.57).

31 Aralık 2011 itibarıyla, Grup'un ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 3,008,610 TL olup (31 Aralık 2010: 1,641,541 TL), toplam gayrinakdi krediler içindeki payı %35.82'dir (31 Aralık 2010: %36.95).

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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 Aralık 2011 itibarıyla, Grup'un ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve nazım hesaplar içindeki payı %5.74'tür (31 Aralık 2010: %7.31).

31 Aralık 2011 itibarıyla, Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 273,409 TL'dir (31 Aralık 2010: 114,113 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							
Özel Sektör	18,426,995	9,118,650	482,285	383,389	-	-	1,175,163	819,658
Kamu Sektörü	50,666	34,738	135,091	39,869	5,642,240	3,839,636	-	-
Bankalar	-	-	1,573,709	1,526,780	7,369	6,194	-	-
Bireysel Müşteriler	7,881,458	3,168,150	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı	-	-	-	-	-	-	-	-
Temsil Eden MD	-	-	-	-	31,384	24,306	19,300	17,220
Toplam	26,359,119	12,321,538	2,191,085	1,950,038	5,680,993	3,870,136	1,194,463	836,878
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler								
Yurtiçi	25,184,500	11,470,812	1,567,624	1,092,306	5,590,138	3,752,713	892,378	647,427
Avrupa Birliği Ülkeleri	232,575	246,518	247,784	426,413	60,302	96,620	302,085	189,451
OECD Ülkeleri ***	88,288	121,100	7,424	12,072	11,232	9,075	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	230,403	99,025	99,871	182,563	5,117	1,197	-	-
ABD, Kanada	30,792	10,101	109,389	68,333	4,211	2,191	-	-
Diğer Ülkeler	592,561	373,982	158,993	168,351	9,993	8,340	-	-
Toplam	26,359,119	12,321,538	2,191,085	1,950,038	5,680,993	3,870,136	1,194,463	836,878

* 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 :

Cari Dönem	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Yurtiçi	38,498,720	25,985,770	8,040,250	-	191,091
Avrupa Birliği Ülkeleri	1,092,651	8,562,700	119,235	-	19,422
OECD Ülkeleri (*)	128,707	165,412	33,274	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	336,012	144,053	8,211	-	(519)
ABD, Kanada	184,767	711,762	36,577	-	-
Diğer Ülkeler	800,988	946,729	145,825	-	5,495
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	15,585	19,300	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
Toplam	41,041,845	36,516,426	8,398,957	19,300	215,489

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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	19,416,687	12,559,001	4,071,851	-	274,174
Avrupa Birliği Ülkeleri	1,065,320	5,391,579	147,019	-	15,874
OECD Ülkeleri (*)	146,526	76,106	8,398	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	286,135	318,543	62,459	-	(604)
ABD, Kanada	109,883	470,847	6,087	-	-
Diğer Ülkeler	580,090	558,080	134,469	-	525
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	12,698	17,220	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
Toplam	21,604,641	19,374,156	4,442,981	17,220	289,969

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

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

(***) Önceki dönem kar/zararı 30 Eylül 2010 tutarlarını ifade etmektedir.

Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı :

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	880,703	4.34	273,622	3.98	351,395	3.80	201,279	5.30
Çiftçilik ve Hayvancılık	798,178	3.94	240,247	3.50	312,455	3.38	156,640	4.13
Ormançılık	65,509	0.32	32,639	0.47	30,259	0.33	44,470	1.17
Balıkçılık	17,016	0.08	736	0.01	8,681	0.09	169	0.00
Sanayi	6,555,792	32.29	3,995,540	58.17	3,184,687	34.45	2,073,249	54.64
Madencilik ve Taşocakçılığı	346,748	1.71	191,632	2.79	175,602	1.90	53,291	1.40
İmalat Sanayi	6,150,419	30.29	3,707,032	53.97	2,997,436	32.42	1,871,837	49.34
Elektrik, Gaz, Su	58,625	0.29	96,876	1.41	11,649	0.13	148,121	3.90
İnşaat	1,068,864	5.26	243,464	3.54	410,875	4.44	90,383	2.38
Hizmetler	4,580,608	22.56	1,819,411	26.49	1,901,336	20.56	1,117,507	29.45
Toptan ve Perakende Ticaret	1,240,317	6.11	310,668	4.53	480,878	5.20	92,260	2.43
Otel ve Lokanta Hizmetleri	314,928	1.55	204,229	2.97	132,639	1.43	104,399	2.75
Ulaştırma ve Haberleşme	733,676	3.61	288,567	4.20	335,031	3.62	165,092	4.35
Mali Kuruluşlar	790,516	3.89	650,077	9.46	554,128	5.99	500,053	13.18
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	315,511	1.55	320,580	4.67	143,417	1.55	237,535	6.26
Serbest Meslek Hizmetleri	786,029	3.88	27,346	0.40	90,466	0.98	1,556	0.04
Eğitim Hizmetleri	96,353	0.48	2,069	0.03	11,033	0.12	2,142	0.06
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	303,278	1.49	15,875	0.23	153,744	1.67	14,470	0.38
Diğer(*)	7,216,297	35.55	536,896	7.82	3,397,475	36.75	312,027	8.23
Toplam	20,302,264	100.00	6,868,933	100.00	9,245,768	100.00	3,794,445	100.00

(*) Kredilere ilişkin reeskontlar diğer satırında gösterilmiştir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	3,205,179	1,711,896
Bankalardan alacaklar	646,500	1,102,833
Diğer para piyasaları	523,574	238
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	954,377	112,664
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	322,414	103,524
Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar	22,800	11,157
Satılmaya hazır menkul kıymetler	4,705,392	3,522,453
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	21,224	235,019
Verilen krediler(*)	28,211,740	13,770,824
Toplam	38,613,200	20,570,608
Şarta bağlı yükümlülükler	8,398,957	4,442,981
Taahhütler	8,328,815	3,833,949
Toplam	16,727,772	8,276,930
Toplam Kredi Riski Duyarlılığı	55,340,972	28,847,538

(*) Verilen krediler 819,011 TL (31 Aralık 2010: 602,319 TL) faktoring alacaklarını içermektedir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler			
Ticari krediler	18,479,414	819,053	19,298,467
Tüketici kredileri	6,107,839	508,658	6,616,497
Kredi Kartları	1,243,362	181,498	1,424,860
Diğer Krediler	52,905	-	52,905
Toplam	25,883,520	1,509,209	27,392,729

Önceki Dönem	Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler			
Ticari krediler	9,365,165	506,762	9,871,927
Tüketici kredileri	2,565,309	91,908	2,657,217
Kredi Kartları	517,896	74,814	592,710
Diğer Krediler	46,651	-	46,651
Toplam	12,495,021	673,484	13,168,505

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Verilen krediler		
Ticari krediler	75,913	122,144
Tüketici kredileri	27,326	2,957
Kredi Kartları	2,741	4,162
Toplam	105,980	129,263

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

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 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Bireysel ve İşletme Bankacılığı kredileri TEB A.Ş.'nin içsel değerlendirme (rating) sistemi kapsamı dışında tutulmakta olup bu krediler toplam kredi portföyünün %35'ini oluşturmaktadır. Rating modellerine tabi risklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kategori	Kategori Açıklaması	Toplam İçindeki Payı %
1. Kategori	Borçlunun çok güçlü bir finansal yapıya sahip olduğu durum	29.22
2. Kategori	Borçlunun iyi bir finansal yapıya sahip olduğu durum	30.16
3. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta düzeyde olduğu durum	32.53
4. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta vadede dikkat edilmesi gereken düzeyde olduğu durum	8.09
Toplam		100.00

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 Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar

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

V. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Grup'un maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Grup'un, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulmakta, standart metot 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 gözlenmektedir.

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

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

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, 1,579,402 TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2010: 113,559 TL açık pozisyon) ve 2,285,942 TL'si nazım hesap kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2010: 286,300 TL kapalı pozisyon) oluşmak üzere 706,540 TL net kapalı yabancı para pozisyonu (31 Aralık 2010: 172,741 TL net kapalı) taşımaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam TL cari döviz alış kurları:

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

	26.12.2011	27.12.2011	28.12.2011	29.12.2011	30.12.2011	31.12.2011
USD	1.8833	1.8847	1.8897	1.9065	1.8889	1.8889
JPY	0.0241	0.0242	0.0243	0.0245	0.0243	0.0243
EURO	2.4613	2.4633	2.4702	2.4592	2.4438	2.4438

Belli başlı cari döviz alış kurlarının 31 Aralık 2011 tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
USD	1.8593
JPY	0.0238
EURO	2.4513

Grup'un 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.	1,270,015	940,190	220	335,240	2,545,665
Bankalar	246,076	216,906	1,441	29,840	494,263
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (****)	4,182	362,784	-	1,070	368,036
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	284,454	306,203	-	3,659	594,316
Krediler (**)	3,400,935	4,935,439	188,110	635,377	9,159,861
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	9,992	11,232	-	-	21,224
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	13	-	-	13
Maddi Duran Varlıklar	16,255	599	-	-	16,854
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2,057	-	-	-	2,057
Diğer Varlıklar (***)	158,161	251,559	25	12,929	422,674
Toplam Varlıklar	5,392,127	7,024,925	189,796	1,018,115	13,624,963
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	219,775	148,088	89	28,063	396,015
Döviz Tevdiat Hesabı (*)	3,639,898	4,865,990	34,985	807,243	9,348,116
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar (***)	2,462,150	2,773,583	956	88,051	5,324,740
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	18,602	49,896	-	1,993	70,491
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (***)	12,435	51,014	334	1,220	65,003
Toplam Yükümlülükler	6,352,860	7,888,571	36,364	926,570	15,204,365
Net Bilanço Pozisyonu	(960,733)	(863,646)	153,432	91,545	(1,579,402)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	1,647,059	876,693	(153,071)	(84,739)	2,285,942
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (****)	4,703,557	6,281,280	327,501	547,490	11,859,828
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (****)	3,056,498	5,404,587	480,572	632,229	9,573,886
Gayrinakdi Krediler (*****)	1,986,534	2,820,990	5,786	141,932	4,955,242
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	2,806,731	3,949,533	20,463	528,500	7,305,227
Toplam Yükümlülükler	3,700,004	3,428,081	2,554	288,147	7,418,786
Net Bilanço Pozisyonu	(893,273)	521,452	17,909	240,353	(113,559)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	1,210,668	(694,898)	(18,485)	(210,985)	286,300
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	2,081,024	1,884,693	37,037	275,285	4,278,039
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	870,356	2,579,591	55,522	486,270	3,991,739
Gayrinakdi Krediler(*****)	739,487	1,671,079	1,937	45,377	2,457,880

(*) Döviz tevdiat hesapları 660,316 TL (31 Aralık 2010: 129,374 TL) tutarında kıymetli maden depo hesaplarını da içermektedir.

(**) Krediler, 2,278,177 TL (31 Aralık 2010: 782,548 TL) tutarında dövizde endeksli kredi hesaplarını içermektedir.

(***) 16,175 TL (31 Aralık 2010: 42,054 TL) dövizde endeksli faktoring alacakları diğer varlıklar satırına eklenirken, 87,149 TL (31 Aralık 2010: 30,813 TL) türev finansal işlem reeskont giderleri, 7,232 TL (31 Aralık 2010: 26,079 TL) genel kredi karşılığı diğer yükümlülükler satırından düşülmüş ve 362 TL (31 Aralık 2010: 5,391 TL) dövizde endeksli borçlar diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar satırına eklenmiştir. 124 TL (31 Aralık 2010: Yoktur) dövizde endeksli faktoring borçları diğer yükümlülükler satırına eklenmiştir. 31 Aralık 2010 tarihinde 5 TL peşin ödenmiş giderler diğer varlıklar satırından düşülmüştür.

(****) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 383,108 TL (31 Aralık 2010: 181,939 TL), türev finansal araçlardan borçlar satırına da 345,026 TL (31 Aralık 2010: 181,837 TL) tutarlarında vadeli aktif değer ve menkul değerler alım-satım taahhütleri eklenmiştir.

(*****) 47,873 TL (31 Aralık 2010: 17,648 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 HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. 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 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
USD	%10 artış	1,298	(17,345)	7	127
USD	%10 azalış	(1,298)	17,345	(7)	(127)
EURO	%10 artış	69,300	31,740	(667)	(196)
EURO	%10 azalış	(69,300)	(31,740)	667	196

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

Grup'un döviz kurlarındaki değişime duyarlılığı cari dönem içerisinde kayda değer bir değişiklik göstermemiştir. Piyasa beklentileri doğrultusunda pozisyon açılması veya kapatılması dönem dönem döviz kurlarındaki değişime duyarlılığı artırabilmektedir.

VI. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Grup'un pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Faiz oranı riskinde, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı standart metot 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.

Grup'un bütçe beklentilerindeki makro ekonomik göstere tahminlerine göre faiz gelirlerine ilişkin simülasyonlar yapılmaktadır.

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

Grup limitler dahilinde faiz oranı riski taşıdığından önemli derecede bir faiz oranı riski yaşanması beklenmemektedir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. 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	-	-	-	-	-	4,046,031	4,046,031
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	485,026	2,105	4,185	-	-	155,184	646,500
Para Piyasalarından Alacaklar	205,986	102,628	287,930	254,100	119,732	306,415	1,276,791
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	523,574	-	-	-	-	-	523,574
Verilen Krediler (*)	643,573	383,893	1,730,785	1,501,156	413,525	32,460	4,705,392
Faktoring Alacakları	9,693,789	2,135,424	4,396,342	8,444,349	2,445,981	276,844	27,392,729
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	467,221	237,708	112,918	-	-	1,164	819,011
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	362	20,862	-	-	21,224
	417	-	1,526	12,840	3,716	1,611,394	1,629,893
Toplam Varlıklar	12,019,586	2,861,758	6,534,048	10,233,307	2,982,954	6,429,492	41,061,145
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	927,956	3,780	4,141	-	-	192,653	1,128,530
Diğer Mevduat	15,504,875	3,428,828	519,770	129,349	-	3,820,315	23,403,137
Para Piyasalarına Borçlar	1,104,748	-	-	-	-	-	1,104,748
Muhtelif Borçlar	180,613	-	-	-	-	668,759	849,372
İhraç Edilen Menkul Değerler	249,107	-	-	-	-	-	249,107
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	2,224,395	2,421,923	3,030,896	310,695	195,936	-	8,183,845
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	6,510	6,510
Diğer Yükümlülükler	4,340	16,974	24,261	61,330	9,227	6,019,764	6,135,896
Toplam Yükümlülükler	20,196,034	5,871,505	3,579,068	501,374	205,163	10,708,001	41,061,145
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	2,954,980	9,731,933	2,777,791	-	15,464,704
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(8,176,448)	(3,009,747)	-	-	-	(4,278,509)	(15,464,704)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	40,913	60,579	380,511	1,123,856	303,565	-	1,909,424
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(40,691)	(60,579)	(358,127)	(1,116,079)	(303,565)	-	(1,879,041)
Toplam Pozisyon	(8,176,226)	(3,009,747)	2,977,364	9,739,710	2,777,791	(4,278,509)	30,383

(*) TEB A.Ş.'ye ait 6,134,943 TL tutarındaki değişken faizli krediler "1 Aya Kadar" vade dilimi içerisinde, riskten korunma konusu kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 11,554 TL tutarındaki gelir reeskontu ise "1-5 Yıl" vade dilimi içerisinde gösterilmiştir.

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı 336,730 TL tutarında maddi duran varlıkları, 442,424 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 67,049 TL tutarında elden çıkarılacak menkulleri, 75,448 TL tutarında vergi varlığını, diğer yükümlülükler satırı ise 4,544,719 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. 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	-	-	-	-
Bankalar	0.83	0.28	-	10.38
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4.98	4.73	-	10.20
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	11.77
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4.55	3.34	-	9.48
Verilen Krediler	5.29	5.27	2.74	13.60
Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-
Faktoring Alacakları	3.86	2.85	-	15.65
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	5.12	5.28	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	1.11	1.25	-	5.70
Diğer Mevduat	4.05	4.38	0.41	10.88
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	6.91
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	8.73
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	3.45	2.13	2.95	8.79

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. 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	-	-	-	-	-	2,046,847	2,046,847
Bankalar	792,727	98,323	-	7,760	-	204,023	1,102,833
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	55,476	8,026	56,349	14,033	3,799	78,505	216,188
Para Piyasalarından Alacaklar	238	-	-	-	-	-	238
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	279,828	77,008	1,001,539	1,784,220	353,006	26,852	3,522,453
Verilen Krediler (*)	5,536,740	1,128,388	1,871,528	3,790,326	651,064	190,459	13,168,505
Faktoring Alacakları	343,666	94,842	162,566	-	-	1,245	602,319
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elden Tutulacak Yatırımlar	106,040	66,789	45,080	17,110	-	-	235,019
Diğer Varlıklar	-	187	1,003	1,091	9	725,169	727,459
Toplam Varlıklar	7,114,715	1,473,563	3,138,065	5,614,540	1,007,878	3,273,100	21,621,861
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	1,439,488	8,133	3,166	-	-	97,896	1,548,683
Diğer Mevduat	7,737,251	1,283,268	353,198	24,296	-	2,329,794	11,727,807
Para Piyasalarına Borçlar	86,665	-	-	-	-	-	86,665
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	345,882	345,882
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,035,571	1,614,008	1,827,161	24,673	386,313	-	4,887,726
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	1,451	772	24,974	58,124	28,995	2,910,782	3,025,098
Toplam Yükümlülükler	10,300,426	2,906,181	2,208,499	107,093	415,308	5,684,354	21,621,861
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	929,566	5,507,447	592,570	-	7,029,583
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(3,185,711)	(1,432,618)	-	-	-	(2,411,254)	(7,029,583)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	6,356	4,008	-	-	10,364
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	(2,190)	-	(2,190)
Toplam Pozisyon	(3,185,711)	(1,432,618)	935,922	5,511,455	590,380	(2,411,254)	8,174

(*) TEB A.Ş.'ye ait 3,199,937 TL tutarındaki değişken faizli krediler "1 Aya Kadar" vade dilimi içerisinde, riskten korunma konusu kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 33,648 TL tutarındaki gelir reeskontu ise "1-5 Yıl" vade dilimi içerisinde gösterilmiştir.

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı 190,708 TL tutarında maddi duran varlıkları, 14,945 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 33,982 TL tutarında elden çıkarılacak menkulleri, 17,911 TL tutarında vergi varlığını, diğer yükümlülükler satırı ise 2,247,705 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. 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	-	-	-	3.75
Bankalar	0.24	0.16	-	6.95
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.21	4.90	-	9.09
Para Piyasasından Alacaklar	-	1.05	-	6.41
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3.27	5.71	-	8.39
Verilen Krediler	4.55	4.28	4.49	12.63
Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-
Faktoring Alacakları	2.83	2.46	-	10.00
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	6.59	5.70	-	12.58
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	0.80	0.30	-	5.80
Diğer Mevduat	2.12	2.28	0.10	7.18
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	6.73
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	3.11	2.57	3.10	7.71

Faiz oranı duyarlılığı:

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

- Grup'un net karı 23,347 TL değerinde değişmektedir. (31 Aralık 2010: 5,198 TL).

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

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. 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 Grup'un likidite politikaları ve ilgili şirketlerin Yönetim Kurulu kararları çerçevesinde düzenli olarak likidite rasyoları ile ilgili standartlar belirlenmekte ve takip edilmektedir.

Grup'un 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, Grup'un 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	25	20
En yüksek	30	27
En düşük	20	16

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. 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	2,457,500	1,588,531	-	-	-	-	-	4,046,031
Bankalar	187,352	452,858	2,105	4,185	-	-	-	646,500
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	247,932	166,898	456,314	272,564	133,083	-	1,276,791
Para Piyasalarından Alacaklar	-	523,574	-	-	-	-	-	523,574
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	32,460	185,245	75,948	1,305,528	2,086,378	1,019,833	-	4,705,392
Verilen Krediler(**)	38,806	9,425,768	1,656,419	4,438,258	9,002,504	2,609,442	221,532	27,392,729
Faktoring Alacakları	-	467,221	237,708	112,918	-	-	1,164	819,011
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	362	20,862	-	-	21,224
Diğer Varlıklar	3,775	1,953	245	1,799	18,277	3,716	1,600,128	1,629,893
Toplam Varlıklar	2,719,893	12,893,082	2,139,323	6,319,364	11,400,585	3,766,074	1,822,824	41,061,145
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	191,917	928,692	3,780	4,141	-	-	-	1,128,530
Diğer Mevduat	4,521,824	14,803,366	3,428,828	519,770	129,349	-	-	23,403,137
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	1,831,781	1,951,491	2,586,415	980,096	834,062	-	8,183,845
Para Piyasalarına Borçlar	-	1,104,748	-	-	-	-	-	1,104,748
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	249,107	-	-	-	-	-	249,107
Faktoring Borçları	-	6,510	-	-	-	-	-	6,510
Muhtelif Borçlar	2,538	846,820	-	14	-	-	-	849,372
Diğer Yükümlülükler	10	817,020	63,114	160,887	71,907	9,227	5,013,731	6,135,896
Toplam Yükümlülükler	4,716,289	20,588,044	5,447,213	3,271,227	1,181,352	843,289	5,013,731	41,061,145
Likidite Açığı	(1,996,396)	(7,694,962)	(3,307,890)	3,048,137	10,219,233	2,922,785	(3,190,907)	-
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	1,261,560	8,305,377	1,145,255	2,728,348	6,194,228	1,555,885	431,208	21,621,861
Toplam Yükümlülükler	3,094,041	10,122,154	2,843,476	2,220,909	309,849	577,963	2,453,469	21,621,861
Likidite Açığı	(1,832,481)	(1,816,777)	(1,698,221)	507,439	5,884,379	977,922	(2,022,261)	-

(*) 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 nakde dönüşme şansı bulunmayan aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

(**) TEB A.Ş.'ye ait 5,961,704 TL (31 Aralık 2010: 3,146,930 TL) tutarındaki değişken faizli krediler "1 Aya Kadar" vade dilimi içerisinde, riskten korunma konusu kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 11,554 TL (31 Aralık 2010: 33,648 TL) tutarındaki gelir reeskontu ise "1-5 Yıl" vade dilimi içerisinde gösterilmiştir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. 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 Aralık 2011 itibarıyla,								
Para Piyasalarına Borçlar	-	1,105,719	-	-	-	-	(971)	1,104,748
Mevduat	4,521,824	14,855,547	3,462,603	533,502	137,581	-	(107,920)	23,403,137
Bankalar Mevduatı	191,917	928,845	3,780	4,314	-	-	(326)	1,128,530
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	1,853,143	2,024,544	2,812,107	1,242,693	1,075,145	(823,787)	8,183,845
Toplam	4,713,741	18,743,254	5,490,927	3,349,923	1,380,274	1,075,145	(933,004)	33,820,260
31 Aralık 2010 itibarıyla,								
Para Piyasalarına Borçlar	-	86,762	-	-	-	-	(97)	86,665
Mevduat	2,929,857	7,190,597	1,236,232	305,442	107,561	15	(41,897)	11,727,807
Bankalar Mevduatı	161,116	1,376,909	8,187	3,281	-	-	(810)	1,548,683
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	797,907	1,612,066	1,874,808	257,360	588,699	(243,114)	4,887,726
Toplam	3,090,973	9,452,175	2,856,485	2,183,531	364,921	588,714	(285,918)	18,250,881

Grup'un 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 Aralık 2011 itibarıyla,						
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	13,723	132,443	-	146,166
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	6,261	11,362	69,042	160,037	5,562	252,264
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Vadeli döviz satım sözleşmesi	1,095,273	501,255	553,167	181,084	-	2,330,779
Swap para satım sözleşmesi	2,338,734	1,001,159	1,798,633	196,565	-	5,335,091
Swap faiz satım sözleşmesi	136	8,364	15,876	23,312	-	47,688
Futures para satım sözleşmesi	-	-	-	-	-	-
Para satım opsiyon sözleşmesi	2,438,145	1,511,274	3,277,327	36,802	-	7,263,548
Toplam	5,878,549	3,033,414	5,727,768	730,243	5,562	15,375,536
31 Aralık 2010 itibarıyla,						
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	290	263	137,009	36,878	54,510	228,950
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Vadeli döviz satım sözleşmesi	389,104	274,816	302,643	7,571	-	974,134
Swap para satım sözleşmesi	817,883	60,625	670,796	357,236	-	1,906,540
Swap faiz satım sözleşmesi	63	9,828	8,658	43,179	5,055	66,783
Futures para satım sözleşmesi	-	25,076	227,192	-	-	252,268
Para satım opsiyon sözleşmesi	549,842	530,740	1,073,571	8,621	32,901	2,195,675
Toplam	1,757,182	901,348	2,419,869	453,485	92,466	5,624,350

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VIII. Finansal Varlık ve Borçların Gerçeğe Uygun Değeri ile Gösterilmesine İlişkin Açıklamalar

Aşağıdaki tablo, Grup'un finansal tablolarında gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir.

Cari dönemdeki yatırım amaçlı menkul değerler vadeye kadar elde tutulan ve satılmaya hazır faizli varlıkları içerir. Vadeye kadar elde tutulan varlıkların gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda, faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli itfaya tabi diğer menkul değerler için olan kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınarak saptanır.

Vadesiz mevduatın, değişken oranlı plasmanların ve gecelik mevduatın kısa vadeli olmalarından dolayı defter değeri gerçeğe uygun değerini ifade etmektedir. Sabit faizli mevduatın ve diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonların tahmini gerçeğe uygun değeri, benzer nitelikli ve benzer vade yapısına sahip diğer borçlar için kullanılan cari faiz oranlarını kullanarak iskonto edilmiş nakit akımının bulunmasıyla; kredilerin gerçeğe uygun değeri benzer nitelikli ve benzer vade yapısına sahip alacaklar için kullanılan cari faiz oranlarını kullanarak iskonto edilmiş nakit akımının bulunmasıyla hesaplanır. Muhtelif borçların kısa vadeli olmasından dolayı, defter değeri gerçeğe uygun değerini ifade etmektedir.

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar	34,108,430	18,631,367	33,733,948	18,779,711
Para Piyasalarından Alacaklar	523,574	238	523,574	238
Bankalar	646,500	1,102,833	646,500	1,102,833
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4,705,392	3,522,453	4,705,392	3,522,453
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	21,224	235,019	21,713	271,796
Verilen Krediler (**)	28,211,740	13,770,824	27,836,769	13,882,391
Finansal Borçlar	34,918,739	18,596,763	34,761,085	18,587,194
Bankalar Mevduatı	1,128,530	1,548,683	1,128,270	1,547,823
Diğer Mevduat	23,403,137	11,727,807	23,246,075	11,719,090
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (*)	9,288,593	4,974,391	9,288,592	4,974,399
İhraç Edilen Menkul Değerler	249,107	-	248,776	-
Muhtelif Borçlar	849,372	345,882	849,372	345,882

(*) Para piyasalarına borçlar ve sermaye benzeri krediler, diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar satırına dahil edilmiştir.

(**) Faktoring alacakları, verilen krediler satırına dahil edilmiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VIII. Finansal Varlık ve Borçların Gerçeğe Uygun Değeri ile Gösterilmesine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda rayiç değerleriyle taşınan finansal araçların borsa fiyatları, tüm model verileri piyasada ölçülebilen değerlendirme teknikleri içeren veya verileri piyasada ölçülemeyen değerlendirme teknikleri kullanılarak bulunan gerçeğe uygun değerlere ilişkin analiz yer almaktadır:

31 Aralık 2011	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV	754,577	522,214	-	1,276,791
<i>Devlet Borçlanma Senetleri</i>	754,577	199,800	-	954,377
<i>Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar</i>	-	322,414	-	322,414
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	22,800	-	22,800
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3,679,076	1,015,817	-	4,694,893
<i>Devlet Borçlanma Senetleri</i>	3,673,789	991,775	-	4,665,564
<i>Diğer Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (*)</i>	5,287	24,042	-	29,329
Finansal Yükümlülükler				
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	273,799	-	273,799
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	50,447	-	50,447
31 Aralık 2010				
Finansal Varlıklar				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV	112,664	103,524	-	216,188
<i>Devlet Borçlanma Senetleri</i>	112,664	-	-	112,664
<i>Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar</i>	-	103,524	-	103,524
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	11,157	-	11,157
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3,500,338	20,041	-	3,520,379
<i>Devlet Borçlanma Senetleri</i>	3,489,407	-	-	3,489,407
<i>Diğer Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (*)</i>	10,931	20,041	-	30,972
Finansal Yükümlülükler				
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	6,168	90,600	-	96,768
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	56,547	-	56,547

(*) Maliyetten duran 10,499 TL (31 Aralık 2010: 2,074 TL) tabloya dahil edilmemiştir.

Cari yıl içerisinde 1'inci ve 2'nci sıralar arasında yapılmış herhangi bir geçiş bulunmamaktadır.

IX. Başkalarının Nam ve Hesabına Yapılan İşlemler, İnanca Dayalı İşlemlere İlişkin Açıklamalar

Grup tarafından müşteri hesabına ihaleden alım işlemleri yapılmakta, saklama, yönetim ve danışmanlık hizmetleri verilmektedir.

Grup inanca dayalı işlem sözleşmeleri yapmamaktadır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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	257,147	258,437	136,300	170,981
TCMB	1,243,219	1,961,960	650,346	1,061,550
Diğer	-	325,268	-	27,670
Toplam	1,500,366	2,545,665	786,646	1,260,201

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	1,243,219	-	650,346	-
Vadeli Serbest Hesap	-	373,429	-	651,635
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	1,588,531	-	409,915
Toplam	1,243,219	1,961,960	650,346	1,061,550

YP serbest tutar 373,429 TL (31 Aralık 2010: 651,635 TL), YP serbest olmayan tutar 1,588,531 TL (31 Aralık 2010: 409,915 TL), TP serbest tutar ise 1,243,219 TL (31 Aralık 2010: 650,287 TL) tutarında zorunlu karşılıktan oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Türk parası zorunlu karşılık oranları Türk Lirası cinsinden mevduatlar ve diğer yükümlülüklerde vade yapısına göre %5 ile %11 aralığında (31 Aralık 2010: tüm Türk parası yükümlülükler için %6), yabancı para zorunlu karşılık oranları mevduat ve diğer yükümlülüklerde vade yapısına göre %6 ile %11 aralığında belirlenmiştir (31 Aralık 2010: tüm yabancı para yükümlülükler için %11).

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 : 22,033 TL (31 Aralık 2010: Yoktur).

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	276,889	-	-	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	276,889	-	-	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıkların defter değeri 655,455 TL'dir (31 Aralık 2010 : 112,664 TL).

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

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

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	25,636	6,771	5,286	6,574
Swap İşlemleri	120,062	21,360	39,381	7,758
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	118,360	28,302	36,318	8,207
Diğer	-	1,923	-	-
Toplam	264,058	58,356	80,985	22,539

3. Bankalara ilişkin bilgiler;

a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	99,213	74,053	342,538	92,679
Yurtdışı	53,024	420,210	164,914	502,702
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	152,237	494,263	507,452	595,381

b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler :

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	219,356	382,354	-	-
ABD, Kanada	109,389	68,333	-	-
OECD Ülkeleri(*)	32,852	10,435	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	60,350	162,143	-	-
Diğer	9,367	20,423	41,920	23,928
Toplam	431,314	643,688	41,920	23,928

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

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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.	581,644	162,371	243,848	125,062
Diğer	-	-	-	-
Toplam	581,644	162,371	243,848	125,062

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	826,098	-	-	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	826,098	-	-	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıklar defter değeri 3,135,279 TL'dir (31 Aralık 2010 : 3,153,543 TL).

b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	4,672,932	3,495,601
Borsada İşlem Gören	4,672,932	3,495,601
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	32,460	26,852
Borsada İşlem Gören	5,287	4,737
Borsada İşlem Görmeyen (*) (**)	27,173	22,115
Değer Azalma Karşılığı (-) / Artışı (+)	-	-
Toplam	4,705,392	3,522,453

(*) TEB Leasing'in %90.01 hissesinin satışı sonrasında; TEB A.Ş.'nin elinde kalan %9.99'lük pay TMS 39 uyarınca satılmaya hazır finansal varlık olarak değerlendirilmiş ve piyasa değeri ile kayıtlara alınmıştır. İlgili tutar 12,594 TL'dir. 29 Eylül 2011 tarihindeki satış işlemi ile birlikte tutar 9,227 olmuştur.

(**) TEB Cetelem'in %80 hissesinin satışı sonrasında; Finansal Holding Şirketi'nin elinde kalan %20'lik pay TMS 39 uyarınca satılmaya hazır finansal varlık olarak değerlendirilmiş ve piyasa değeri ile kayıtlara alınmıştır. İlgili tutar 7,447 TL'dir.

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 10,499 TL tutarındaki kısmı maliyet değeri ile kaydedilmiştir (31 Aralık 2010: 2,074 TL).

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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 :

a) Grup'un 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	74,499	128,471	24,509	40,782
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	74,132	128,467	24,102	40,773
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	367	4	407	9
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	49,628	-	26,254	-
Toplam	124,127	128,471	50,763	40,782

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	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan
		ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar		ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	25,997,952	908	1,014,360	105,072
İskonto ve İştirah Senetleri	498,904	-	28,750	-
İhracat Kredileri	2,182,167	-	19,382	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	900,372	-	-	-
Yurtdışı Krediler	1,124,872	-	3,501	-
Tüketici Kredileri (**)	6,090,094	713	469,999	26,613
Kredi Kartları	1,325,719	-	77,900	2,741
Kıymetli Maden Kredisi	365,810	-	21,426	-
Diğer	13,510,014	195	393,402	75,718
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	52,905	-	-	-
Toplam	26,050,857	908	1,014,360	105,072

(*) "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılmak 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 11,554 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	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan
		ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar		ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	13,566,766	-	362,711	18,564
İhtisas Dışı Krediler	13,513,861	-	362,711	18,564
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	52,905	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	12,484,091	908	651,649	86,508
İhtisas Dışı Krediler	12,484,091	908	651,649	86,508
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	26,050,857	908	1,014,360	105,072

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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	119,102	6,006,041	6,125,143
Konut Kredisi	2,668	3,393,413	3,396,081
Taşıt Kredisi	12,062	583,339	595,401
İhtiyaç Kredisi	104,372	2,029,289	2,133,661
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	3,196	268,181	271,377
Konut Kredisi	-	160,747	160,747
Taşıt Kredisi	-	3,910	3,910
İhtiyaç Kredisi	1,317	99,159	100,476
Diğer	1,879	4,365	6,244
Tüketici Kredileri-YP (**)	10,460	17,674	28,134
Konut Kredisi	-	5,122	5,122
Taşıt Kredisi	-	8,910	8,910
İhtiyaç Kredisi	10,460	3,642	14,102
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	1,142,496	-	1,142,496
Taksitli	511,240	-	511,240
Taksitsiz	631,256	-	631,256
Bireysel Kredi Kartları-YP	37,818	-	37,818
Taksitli	13,916	-	13,916
Taksitsiz	23,902	-	23,902
Personel Kredileri-TP	3,944	20,722	24,666
Konut Kredisi	-	69	69
Taşıt Kredisi	-	48	48
İhtiyaç Kredisi	3,944	20,605	24,549
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-Döviz Endeksli	145	5,494	5,639
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	76	5,494	5,570
Diğer	69	-	69
Personel Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredi Kartları-TP	17,162	-	17,162
Taksitli	8,674	-	8,674
Taksitsiz	8,488	-	8,488
Personel Kredi Kartları-YP	143	-	143
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	143	-	143
Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi) (*)	131,805	-	131,805
Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi)	655	-	655
Toplam	1,466,926	6,318,112	7,785,038

(*) Kredili mevduat hesabının 2,018 TL tutarındaki kısmı personele kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

(**) Yurtdışı şubeler aracılığı ile, TEB N.V ve TEB SH.A tarafından kullanılan kredilerdir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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	298,611	3,072,311	3,370,922
İşyeri Kredisi	450	135,754	136,204
Taşıt Kredisi	21,595	818,654	840,249
İhtiyaç Kredisi	276,566	2,117,903	2,394,469
Diğer	-	-	-
Taksitli Ticari Kredileri-Döviz Endeksli	24,350	439,843	464,193
İşyeri Kredisi	-	15,138	15,138
Taşıt Kredisi	2,964	168,621	171,585
İhtiyaç Kredisi	21,386	256,084	277,470
Diğer	-	-	-
Taksitli Ticari Kredileri-YP	25,401	-	25,401
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	25,401	-	25,401
Diğer	-	-	-
Kurumsal Kredi Kartları-TP	207,745	-	207,745
Taksitli	73,631	-	73,631
Taksitsiz	134,114	-	134,114
Kurumsal Kredi Kartları-YP	996	-	996
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	996	-	996
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)	321,467	-	321,467
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)	7,522	-	7,522
Toplam	886,092	3,512,154	4,398,246

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	50,666	34,738
Özel	27,120,531	13,005,475
Toplam	27,171,197	13,040,213

g) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	25,854,535	11,990,367
Yurtdışı Krediler	1,316,662	1,049,846
Toplam	27,171,197	13,040,213

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 İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	9,910	4,833
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	34,805	24,251
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	506,360	221,624
Toplam	551,075	250,708

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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 Grup tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
(Özel karşılıklardan önceki brüt tutar)			
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeniden Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	7,599	4,022	10,943

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	34,203	63,640	281,157
Dönem İçinde İntikal (+) (*)	265,470	58,183	349,036
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	10	189,740	180,132
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	191,484	178,398	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	44,081	46,815	131,629
Aktiften Silinen (-) (**)	12	76	56,469
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	75	54,491
Bireysel Krediler	12	1	101
Kredi Kartları	-	-	1,877
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	64,106	86,274	622,227
Özel Karşılık (-)	9,910	34,805	506,360
Bilançodaki Net Bakiyesi	54,196	51,469	115,867

(*) Birleşmeden kaynaklanan artış 388,400 TL'dir.

(**) TEB A.Ş.'nin tahsili gecikmiş alacak portföyünün 55,484 TL tutarında ve 54,078 TL karşılık ayrılmış bölümü, LBT Varlık Yönetim A.Ş.'ye 4,250 TL bedelle satılmış olup, 12 Ocak 2011 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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 İmkamı Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Diğer Alacaklar	Alacaklar
Cari Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	16,929	29,379
Özel Karşılık (-)	-	9,999	23,558
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	6,930	5,821
Önceki Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	3,526	15,399
Özel Karşılık (-)	-	2,643	10,812
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	883	4,587

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

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkamı Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar
	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer	Niteliğindeki
	Alacaklar	Alacaklar	Krediler ve Diğer
Cari Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	64,106	86,274	617,258
Özel Karşılık Tutarı (-)	9,910	34,805	506,360
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	54,196	51,469	110,898
Bankalar (Brüt)	-	-	4,969
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	4,969
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
Önceki Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	34,203	63,640	281,157
Özel Karşılık Tutarı (-)	4,833	24,251	221,624
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)	29,370	39,389	59,533
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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 Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” esaslarına göre tahsilinin mümkün olmadığına kanaat getirilen kredi ve diğer alacaklar üst yönetimce alınan karar doğrultusunda Vergi Usul Kanunu gerekleri yerine getirilerek zarar niteliğinde kredi olarak sınıflandırılır.

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	Ticari	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	18,479,414	6,107,839	1,243,362	52,905	25,883,520
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	644,938	479,741	162,998	-	1,287,677
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	479,038	116,995	176,574	-	772,607
Toplam	19,603,390	6,704,575	1,582,934	52,905	27,943,804
Özel karşılık	304,923	88,078	158,074	-	551,075
Toplam	304,923	88,078	158,074	-	551,075
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	19,298,467	6,616,497	1,424,860	52,905	27,392,729
Önceki Dönem	Ticari	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	9,365,165	2,565,309	517,896	46,651	12,495,021
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	397,041	82,858	65,293	-	545,192
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	302,712	21,947	54,341	-	379,000
Toplam	10,064,918	2,670,114	637,530	46,651	13,419,213
Özel karşılık	192,991	12,897	44,820	-	250,708
Toplam	192,991	12,897	44,820	-	250,708
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	9,871,927	2,657,217	592,710	46,651	13,168,505

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

	Ticari	Tüketici	Kredi Kartları	Toplam
1 Ocak 2011	192,991	12,897	44,820	250,708
Dönem içinde aktarılanlar (*)	210,676	78,155	131,614	420,445
Tahsilatlar	(48,840)	(2,974)	(16,689)	(68,503)
Silinenler (**)	(52,816)	-	(1,671)	(54,487)
Kur farkları	2,912	-	-	2,912
31 Aralık 2011 Bakiyesi	304,923	88,078	158,074	551,075

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

	Ticari	Tüketici	Kredi Kartları	Toplam
1 Ocak 2010	158,766	42,252	54,676	255,694
Dönem içinde aktarılanlar	142,751	3,464	36,928	183,143
Tahsilatlar	(36,468)	(13,938)	(14,672)	(65,078)
Silinenler (***)	(71,943)	(10,274)	(32,112)	(114,329)
Satılan bağlı ortaklığın etkisi	-	(8,607)	-	(8,607)
Kur farkları	(115)	-	-	(115)
31 Aralık 2010 Bakiyesi	192,991	12,897	44,820	250,708

(*) Birleşmeden kaynaklanan artış 388,400 TL'dir.

(**) TEB A.Ş.'nin tahsili gecikmiş alacak portföyünün 55,484 TL tutarında ve 54,078 TL karşılık ayrılmış bölümü, LBT Varlık Yönetim A.Ş.'ye 4,250 TL bedelle satılmış olup, 12 Ocak 2011 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

(***) 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 A.Ş.'nin tahsili gecikmiş alacak portföyünün 75,008 TL tutarında ve 75,008 TL karşılık ayrılmış bölümü, LBT Varlık Yönetim A.Ş.'ye 6,500 TL bedelle satılmış olup, 28 Haziran 2010 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2011 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin teminatların riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 202,442 TL'dir (31 Aralık 2010: 120,349 TL).

Değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilerin teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Konut ipoteki	161,744	97,707
Taşıtlar	25,151	15,820
Nakit	5,270	7
Diğer	10,277	6,815
Toplam	202,442	120,349

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 itibarıyla bankanın kredi alacaklarına ilişkin elden çıkarılmak üzere edindiği emtia ve gayrimenkullerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	Ticari	Tüketici	Toplam
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	57,498	8,685	66,183
Finansal varlıklar	-	-	-
Diğer	866	-	866
Toplam	58,364	8,685	67,049

31 Aralık 2010	Ticari	Tüketici	Toplam
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	30,550	2,988	33,538
Finansal varlıklar	-	-	-
Diğer	444	-	444
Toplam	30,994	2,988	33,982

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

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

31 Aralık 2011	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	Toplam
Krediler ve Alacaklar				
Ticari Krediler	459,630	113,353	71,955	644,938
Tüketici Kredileri	295,778	137,739	46,224	479,741
Kredi Kartları	151,976	2,518	8,504	162,998
Toplam	907,384	253,610	126,683	1,287,677

31 Aralık 2010	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	Toplam
Krediler ve Alacaklar				
Ticari Krediler	292,236	64,185	40,620	397,041
Tüketici Kredileri	35,662	36,151	11,045	82,858
Kredi Kartları	59,836	412	5,045	65,293
Toplam	387,734	100,748	56,710	545,192

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak Grup'un 31 Aralık 2011 itibarıyla elinde bulundurduğu müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş kredilerinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 914,752 TL'dir (31 Aralık 2010: 209,674 TL).

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredilerin teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Konut ipoteği	659,862	167,528
Taşıt	118,348	24,017
Nakit	23,438	2,134
Diğer	113,104	15,995
Toplam	914,752	209,674

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

TEB A.Ş.'nin sözleşmede öngörülen ödeme planının uzatılmasına yönelik değişiklik yapılan kredi ve diğer alacaklarına ilişkin açıklamalar:

Bankalarca kredilerin ve diğer alacakların niteliklerinin belirlenmesi ve bunlar için ayrılacak karşılıklara ilişkin usul ve esaslar hakkında yönetmeliğin 4. maddesi gereğince, 28 Mayıs 2011 tarihinden sonra sözleşme koşulları yeniden belirlenen ve ödeme süreleri uzatılan kredilerin adet, toplam tutarı ve gerçekleşen süre uzatımları aşağıdaki gibidir.

(i) Ödeme Planında 1 Kez Değişiklik Yapılan Krediler:

		Vade Uzatım Süreleri					Toplam
		1 Aya Kadar	1 Aydan 3 Aya Kadar	3 Aydan 12 Aya Kadar	1 Yıldan 5 Yıla Kadar	5 Yıl ve Üzeri	
Krediler	Adet	229	938	3,217	8,888	86	13,358
	Tutar	6,274	13,350	43,250	119,424	5,347	187,645

(ii) Ödeme Planında 2 Kez Değişiklik Yapılan Krediler:

		Vade Uzatım Süreleri					Toplam
		1 Aya Kadar	1 Aydan 3 Aya Kadar	3 Aydan 12 Aya Kadar	1 Yıldan 5 Yıla Kadar	5 Yıl ve Üzeri	
Krediler	Adet	1	117	19	10	2	149
	Tutar	1	2,523	189	1,178	155	4,046

(iii) Ödeme Planında 2'den Fazla Değişiklik Yapılan Krediler:

		Vade Uzatım Süreleri					Toplam
		1 Aya Kadar	1 Aydan 3 Aya Kadar	3 Aydan 12 Aya Kadar	1 Yıldan 5 Yıla Kadar	5 Yıl ve Üzeri	
Krediler	Adet	-	1	1	1	1	4
	Tutar	-	3	62	55	74	194

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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:

TEB A.Ş.'nin Fortis Bank A.Ş. ile birleşmesini takiben, risk yönetimi politikalarını yeniden gözden geçirmesi neticesinde, kayıtlarında vadeye kadar elde tutulan menkul kıymet olarak sınıflandırılan 261,199 TL tutarındaki finansal varlık TMS 39 hükümlerine uygun olarak satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

a.1) Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Devlet Tahvili	21,224	235,019
Hazine Bonosu	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	-
Toplam	21,224	235,019

a.2) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri		
Borsada İşlem Görenler	21,224	235,019
Borsada İşlem Görmeyenler	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	21,224	235,019

a.3) 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.	-	-	68,245	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	-	68,245	-

a.4) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	-	-	70,042	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	-	70,042	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların defter değeri 21,224 TL'dir (31 Aralık 2010 : 96,732 TL).

b) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	235,019	901,640
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	3,809	293
Yıl İçindeki Alımlar (*)(**)	149,187	9,954
Satış ve İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar (***)	(366,791)	(676,868)
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-	-
İtfa Edilmiş Maliyet Gelirlerindeki Değişim	-	-
Dönem Sonu Toplamı	21,224	235,019

(*) Reeskont tutarını içermektedir.

(**) Fortis Bank A.Ş.'den devrolan 138,203 TL tutarındaki varlığı da içermektedir.

(***) Yukarıda belirtildiği üzere satılmaya hazır menkul kıymetler portföyüne sınıflandırılan tutarları da içermektedir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

a) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2010 : Yoktur).

b.1) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

İştirakler	Cari Dönem	Önceki Dönem
Diğer Mali İştirakler / TEB Arval	14,835	13,487
Toplam	14,835	13,487

TEB Arval Aralık 2009'a kadar Grup'un bağlı ortaklığı olup, bu şirketteki hisselerin %50'si Arval Service Lease SA. Fransa'ya 12,072 TL karşılığı satılmıştır.

Aralık 2009 itibarıyla 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.

Grup'un 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 2010 : Yoktur).

b.3) Borsaya kote konsolide edilen iştirakler: Yoktur (31 Aralık 2010 : 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.	483	100.00	483	100.00
Toplam	540		540	

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.'ye ilişkin 1,515 TL tutarında değer düşüş karşılığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2010: 1,515 TL)

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Finansal Holding Şirketi'nin doğrudan ortaklığı bulunan TEB A.Ş., TEB SH.A ve Ekonomi Bank IBU dışındaki ortaklıkları için dolaylı pay oranları da dahil edilmiştir.

Unvanı	Adres (Şehir / Ülke)	Finansal Holding Şirketi'nin Pay Oranı-Farklıya Oy Oranı(%)		Diğer Ortakların Pay Oranı (%)
TEB A.Ş.	Türkiye	55.0		45.0
Economy Bank	Hollanda	55.0		45.0
TEB Faktoring	Türkiye	55.0		45.0
TEB Yatırım (*)	Türkiye	55.0		45.0
TEB Portföy (**)	Türkiye	55.0		45.0
TEB SH.A	Kosova	100.0		-
Ekonomi Bank IBU	K.K.T.C	99.9		0.1

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)	38,091,738	4,213,311	692,679	2,912,492	454,462	206,675	300,301	-
(ii)	1,611,290	246,507	9,499	72,428	3,600	19,701	15,771	-
(i)	868,679	38,462	1,815	68,744	-	10,247	8,355	-
(i)	84,305	78,190	1,940	9,017	122	6,054	9,603	-
(i)	31,200	28,765	841	1,527	319	3,218	4,309	-
(iii)	522,585	38,652	8,813	41,195	-	5,495	525	-
(iii)	2,488	2,477	599	10	-	(519)	(604)	-

(*) 24 Mart 2011 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere; TEB A.Ş.'nin %99.998 oranında pay sahibi olduğu Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Fortis Yatırım") tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktif ve pasifi ile kül halinde, TEB A.Ş.'nin doğrudan %92.481 oranında iştiraki olan TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ("TEB Yatırım") devri yoluyla birleşmesine ilişkin olarak;

TEB Yatırım'ın ve Fortis Yatırım'ın 21 Haziran 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurullarında, Fortis Yatırım'ın TEB Yatırım ile TEB Yatırım çatısı altında devir yoluyla birleşmesi ve bu çerçevede hazırlanan Birleşme Sözleşmesi onaylanmıştır.

TEB Yatırım'ın Olağanüstü Genel Kurul toplantısında ayrıca birleşme nedeniyle, TEB Yatırım'ın Ana Sözleşmesinin "Sermaye ve Hisse Senetlerinin Türü" başlıklı 6ncı maddesinin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.06.2011 gün ve B.02.1.SP.K.0.16-205.01.02/714-6076 sayılı uygun görüşüne istinaden ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nce verilen 14.06.2011 gün ve B.14.0.İT.G.0.10.00.01/351-02-56082-72593-3267 sayılı iznine uygun olarak değiştirilmesi ve bu değişiklik çerçevesinde TEB Yatırım'ın sermayesinin, artan sermayeyi temsil eden hisselerin Fortis Yatırım'ın ortaklarına verilmek üzere, 12,950 TL'den 28,794 TL'ye yükseltilmesi kararlaştırılmıştır.

TEB Yatırım'ın ve Fortis Yatırım'ın 21 Haziran 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararlarının 24 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescili ile birleşme tamamlanmıştır.

Birleşme sonucunda TEB A.Ş.'nin TEB Yatırım'daki doğrudan ortaklık payı %96.617'ye yükselmiştir.

(**) 28 Haziran 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ile Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin birleşmesi öncesi yapılandırma çalışmaları kapsamında; Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 825,000,000 adet hissesinin 6,005 TL bedelle Finansal Holding Şirketi tarafından satın alınmasına karar verilmiş ve 22 Eylül 2011 tarihinde hisse devir işlemi tamamlanmıştır.

13 Eylül 2011 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere; Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Fortis Portföy") tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktif ve pasifi ile kül halinde, TEB A.Ş.'nin doğrudan ve dolaylı olarak %100 oranında iştiraki olan TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ("TEB Portföy") devri yoluyla birleşmesi işlemi çerçevesinde;

TEB Portföy'ün ve Fortis Portföy'ün 16 Aralık 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurullarında, Fortis Portföy'ün TEB Portföy ile TEB Portföy çatısı altında devir yoluyla birleşmesi ve bu çerçevede hazırlanan Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. ile imzalanan ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış Birleşme Sözleşmesi onaylanmıştır.

TEB Portföy'ün Olağanüstü Genel Kurul toplantısında ayrıca birleşme nedeniyle, TEB Portföy'ün Ana Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 9. maddesinin ve "Yönetim Kurulu" başlıklı 14. maddesinin; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12 Aralık 2011 gün ve B.02.1.SP.K.0.15.335.06-1088-11331 sayılı yazı ile verdiği uygun görüşüne istinaden ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca verilen 13 Aralık 2011 gün ve B.21.O.İT.G.0.03.01.00/351.02-57834-264712-2918/2466 sayılı izne uygun olarak değiştirilmesi ve bu değişiklik çerçevesinde TEB Portföy'ün sermayesinin, artan sermayeyi temsil eden hisselerin Fortis Portföy'ün ortaklarına verilmek üzere, 2,410 TL'den 4,402 TL'ye yükseltilmesi kararlaştırılmıştır.

TEB Portföy'ün ve Fortis Portföy'ün 16 Aralık 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararlarının 22 Aralık 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescili ile birleşme tamamlanmıştır.

Birleşme sonucunda TEB Holding A.Ş.'nin TEB Portföy'deki doğrudan ve dolaylı ortaklık payları toplamı %55 olmuştur.

(***) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolardaki tutarlardır.

- (i) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla BDDK'ya sunulan tutarlardır.
- (ii) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise on iki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlardır. Economy Bank'ın tam konsolide ettiği Stichting Effecten Dienstverlening ve Kronenburg Vastgoed B.V adında iki bağlı ortaklığı bulunmaktadır.
- (iii) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise on iki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlardır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	1,089,968	1,170,230
Dönem İçi Hareketler	671,166	(80,262)
Alışlar (*) (**)(**)(**)(**)(**)	671,111	7,981
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar (****) (****)	-	(88,230)
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	55	(13)
Dönem Sonu Değeri	1,761,134	1,089,968
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%)	-	-

- (*) 30 Mart 2011 tarihinde BDDK ve SPK izinleri çerçevesinde, Fortis Bank SA/NV'nin elinde bulunan %12.72'lik TEB A.Ş. hisseleri ve Çolakoğlu Grubu'nun elinde bulunan %0.24'lük TEB A.Ş. hisseleri toplam 616,935 TL bedel karşılığında TEB Holding A.Ş.'ye devredilmiştir.
- (**) Fortis Bank A.Ş.'nin devir olan ortaklığı Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş. "Alışlar" satırında 44,745 TL devir bedeli ve 6,574 TL değer artış iptalinin neti olarak gösterilmiştir
- (***) TEB Faktoring A.Ş.'nin tescil işlemi 29 Temmuz 2011 tarihinde tamamlanan 10,000 TL tutarındaki sermaye artışı "Alışlar" satırında gösterilmiştir.
- (****) Fortis Bank A.Ş.'nin devir olan ortaklığı Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. "Alışlar" satırında 6,005 TL bedel ile gösterilmiştir
- (*****) TEB A.Ş., TEB Finansal Kiralama A.Ş. sermayesini temsil eden hisselerinin %90.01'ini Fortis Finansal Kiralama A.Ş.'ye 113,345 TL bedelle satmış olup, 30 Eylül 2010 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilmiştir. Söz konusu işlemlerden oluşan 18,244 TL tutarındaki kar ekli finansal tablolarda "Durdurulan Faaliyetlerden Gelirler" ana başlığı altında gösterilmiştir. Firmaya ait elde kalan %9.99 oranındaki tutar "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" içerisinde sınıflandırılmıştır.
- (*****) Finansal Holding Şirketi, TEB Tüketici Finansmanı A.Ş. sermayesini temsil eden hisselerinin %80'ini BNP Paribas Personel Finance S.A'ya 20,000 TL bedelle satmış olup, 26 Ekim 2010 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilmiştir. Söz konusu işlemlerden oluşan 6,962 TL tutarındaki kar ekli finansal tablolarda "Durdurulan Faaliyetlerden Gelirler" ana başlığı altında gösterilmiştir. Firmaya ait elde kalan %20 oranındaki tutar "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" içerisinde sınıflandırılmıştır.

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	/ TEB A.Ş.	1,536,798	919,863
Bankalar	/ Economy Bank	61,254	61,254
Bankalar	/ Ekonomi Bank IBU	2,641	2,641
Bankalar	/ TEB SH.A	41,755	41,755
Faktoring Şirketleri	/ TEB Faktoring	34,037	24,037
Menkul Değerler Şirketleri	/ TEB Yatırım (**)	72,941	34,770
Portföy Yönetimi Şirketleri	/ TEB Portföy (***)	11,359	5,354
Diğer Mali Bağlı Ort.	/ Stichting Effecten Dienstverlening (*)	305	257
	Kronenburg Vastgoed B.V. (*)	44	37
Toplam		1,761,134	1,089,968

Yukarıdaki bağlı ortaklıklara ait bakiyeler ekli finansal tablolarda elimine edilmiştir.

- (*) The Economy Bank NV'ye tam konsolide olmaktadır.
- (**) 24 Mart 2011 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere; TEB A.Ş.'nin %99.998 oranında pay sahibi olduğu Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Fortis Yatırım") tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktif ve pasif ile kül halinde, Ana Ortaklık Banka'nın doğrudan %92.481 oranında iştiraki olan TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ("TEB Yatırım") devri yoluyla birleşmiştir. Birleşme sonucunda TEB A.Ş.'nin TEB Yatırım'daki doğrudan ortaklık payı %96.617'ye yükselmiştir.
- (***) Birleşme sonucunda TEB Holding A.Ş.'nin TEB Portföy'deki doğrudan ve dolaylı ortaklık payları toplamı %55 olmuştur.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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	1,536,798	919,863
Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler	-	-
Toplam	1,536,798	919,863

T

EB A.Ş. hisselerinin %4.52'si 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	Grup'un 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	8,400	6,626	945	1,770

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.	3,925	3,193
Toplam	3,925	3,193

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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: (devamı)

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2010	Alımlar	Satışlar	Diğer(*)	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2011
Maliyet:					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	53,352	11,163	-	52,489	117,004
Toplam Maliyet	53,352	11,163	-	52,489	117,004
	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2010	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer(*)	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2011
Birikmiş Amortisman:					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(39,612)	(12,123)	-	(43,969)	(95,704)
Toplam Birikmiş Amortisman	(39,612)	(12,123)	-	(43,969)	(95,704)
Net Defter Değeri	13,740				21,300

(*) Fortis Bank A.Ş. ve Fortis Yatırım ve Fortis Portföy'den devir olan maddi olmayan duran varlıklar "Diğer" kolonunda gösterilmiştir.

- 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 2010: Yoktur).
- Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi : Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).
- Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yöneme göre yapıldığı : Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).
- Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri : Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).
- Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı : Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).
- Yeniden değerlendirme yapılan varlık türü bazında maddi olmayan duran varlıklar: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).
- Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı : Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).
- Finansal tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan ortaklık bazında pozitif veya negatif konsolidasyon şerefiyesi:

Finansal tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan ortaklık bazında pozitif veya negatif konsolidasyon şerefiyesi: 31 Aralık 2011 itibarıyla, bağlı ortaklıkların elde etme maliyeti ile öz sermaye toplamından sermaye payına düşen tutar arasındaki 1,205 TL tutarındaki pozitif fark TEB Yatırım'ın TEB Portföy üzerinde kontrol gücünü kaybetmesiyle ilişikteki konsolide finansal tablolardan çıkarılmıştır.

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 unvanı TEB Tüketici Finansmanı A.Ş. ("TEB Cetelem") olarak değiştirilmiştir. Bu alıma ilişkin olarak 17,982 TL tutarında şerefiye kaydedilmiş olup, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bu tutarın tamamı için değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla TEB Cetelem'in satılmış olmasıyla birlikte ilgili tutarlar konsolide finansal tablolardan çıkarılmıştır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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:

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Brüt Değer	1,685	19,667
Birikmiş Amortisman (-)	480	480
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	17,982
Dönem İçi Hareketler:	-	-
İlave Şerefiye	421,124	-
Varlık ve Yükümlülüklerin Değerindeki Değişikliklerden Kaynaklanan Düzeltmeler	-	-
Dönem İçinde Bir Faaliyetin Durdurulması veya Bir Varlığın Tamamen/ Kısmen Elden Çıkarılması Nedeniyle Kayıttan Silinen Şerefiye Tutarı (-)	1,205	17,982
Amortisman (-)	-	-
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
İptal Edilen Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	17,982
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonundaki Brüt Değer	421,124	1,685
Birikmiş Amortisman (-)	-	480
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
Dönem Sonundaki Net Defter Değeri	421,124	1,205

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 10 Şubat 2011 tarihli izninin 12 Şubat 2011 tarih ve 27844 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmasını müteakip, 14 Şubat 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile Fortis Bank A.Ş.'nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri ile kül halinde TEB A.Ş.'ye devri yoluyla iki bankanın birleşmesi gerçekleşmiştir. Birleşme nedeniyle infisah eden Fortis Bank A.Ş.'nin ortaklarına mevcut payları ile değiştirilmek üzere 1 TL nominal değerdeki her bir payı karşılığında 1.0518 adet nama yazılı TEB A.Ş. payı verilmiştir. Bu birleşme işlemine konu olan işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edilmemesi nedeniyle işlem TFRS 3 kapsamında değerlendirilmiştir. Birleşme işleminde Fortis Bank A.Ş. edinilen işletme olarak belirlenmiş olup, birleşme neticesinde değişime konu özkaynak paylarının 14 Şubat 2011 tarihindeki gerçeğe uygun değeri transfer edilen bedel olarak dikkate alınarak, bu değer ile Fortis Bank A.Ş.'nin iktisap edilen tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Birleşme işlemine ilişkin temel uygulamalar aşağıda özetlenmiştir:

- Tüm geçmiş dönem tabloları TEB A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kamuya açıkladığı rakamlar olarak bırakılmış, geçmiş dönem finansal tablolarına birleşmenin etkisi yansıtılmamıştır.
- Fortis Bank A.Ş.'nin 14 Şubat 2011 itibarıyla tanımlanabilir varlık ve yükümlülükleri gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Bu değer ile değişime konu özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak kayıtlara yansıtılmıştır.
- Değişime konu özkaynak paylarının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri için bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan "indirgenmiş temettü" değerlendirme yöntemi baz alınmıştır.
- Yukarıdaki işlemler neticesinde oluşan fark özkaynaklar altında "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir.
- Edinilen işletme olarak tespit edilen Fortis Bank A.Ş.'nin birleşme öncesi 1 Ocak 2011-14 Şubat 2011 döneminde gerçekleşen net kar ve net faiz gelirleri tutarları sırasıyla 64 TL ve 90,147 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu tutarlar ekli finansal tablolarda geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Birleşme işlemi 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş olsaydı birleşmiş Finansal Holding Şirketi'nin net dönem kar zararı ve net faiz tutarları azınlık payları dahil 215,553 TL ve 1,575,540 TL şeklinde oluşacaktı.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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: (devamı)

Birleşme işlemi ile ilgili şerefiye hesaplamasına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	14 Şubat 2011
Değişime konu özkaynak paylarının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri	2,385,482
Fortis Bank A.Ş. tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	1,964,358
Şerefiye	421,124

Fortis Bank A.Ş.'nin 14 Şubat 2011 tarihi itibarıyla tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değeri aşağıdaki şekilde dikkate alınmıştır.

	14 Şubat 2011
	Gerçeğe Uygun Değeri (*)
Nakit Değerler, Merkez Bankası ve Para Piyasaları	2,133,269
Menkul Değerler	1,438,043
Krediler	8,062,707
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	170,696
Ertelenmiş Vergi Varlığı	56,650
Diğer Alacaklar ve Diğer Aktifler	325,384
Mevduatlar	(6,195,402)
Alınan Krediler ve Para Piyasaları	(2,990,035)
Diğer Yükümlülükler	(1,036,954)
İktisap Edilen Net Varlıklar	1,964,358

(*) Gerçeğe uygun değer farkları ana kalemler olarak krediler, menkul kıymetler, sabit kıymetler ve kullanılan krediler hesaplarından kaynaklanmaktadır.

14. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Açıklamalar: Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur).

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar:

- 31 Aralık 2011 itibarıyla indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanarak bilançoya yansıtılan net ertelenmiş vergi varlığı tutarı 74,887 TL (31 Aralık 2010: 17,911 TL) olup, vergi indirim ve istisnalarına ilişkin olarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı yoktur.
- Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar: Yoktur.
- Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı: Yoktur.
- Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak İtibarıyla	17,911	50,651
Değerleme Artış/Azalışı	75	(43)
Diğer (*)	56,572	144
Satılan Bağlı Ortaklıkların Etkisi	-	(50,599)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(44,942)	32,997
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	45,271	(15,239)
Ertelenmiş Vergi Aktifi	74,887	17,911

(*) Fortis Bank A.Ş., Fortis Yatırım ve Fortis Portföy'den devir olan ertelenmiş vergi varlığı "Diğer" satırında gösterilmiştir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

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

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

Bilançonun diğer aktifler kalemi 733,191 TL (31 Aralık 2010: 475,518 TL) tutarında olup bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

18. Grup'un faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

a) Vade analiz açıklama:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	527,848	304,498	420,963	190,544
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Özel Karşılıklar	(10,922)	(2,413)	(8,095)	(1,093)
Toplam	516,926	302,085	412,868	189,451

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Ticari	Tüketici	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	813,999	-	813,999
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	3,848	-	3,848
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	14,499	-	14,499
Toplam	832,346	-	832,346
Özel karşılık	13,335	-	13,335
Toplam	13,335	-	13,335
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	819,011	-	819,011
Önceki Dönem	Ticari	Tüketici	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	588,451	-	588,451
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	12,623	-	12,623
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	10,433	-	10,433
Toplam	611,507	-	611,507
Özel karşılık	9,188	-	9,188
Toplam	9,188	-	9,188
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	602,319	-	602,319

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

a.1) Cari Dönem :

	7 Gün							Birikimli Mevduat	Toplam
	Vadesiz	İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü		
Tasarruf Mevduatı	687,865	-	604,592	5,631,960	169,620	63,647	46,739	4,172	7,208,595
Döviz Tevdiat Hesabı	1,914,077	4,133	1,944,392	4,157,229	253,124	218,410	195,889	546	8,687,800
Yurt içinde Yer. K.	1,200,127	-	1,818,598	3,925,419	143,071	57,988	14,189	546	7,159,938
Yurtdışında Yer.K	713,950	4,133	125,794	231,810	110,053	160,422	181,700	-	1,527,862
Resmi Kur. Mevduatı	58,356	-	13,547	545,826	113	-	97	-	617,939
Tic. Kur. Mevduatı	1,400,400	-	1,294,413	2,277,630	92,915	45,684	1,725	31	5,112,798
Diğ. Kur. Mevduatı	22,167	-	91,553	954,176	1,719	45,545	529	-	1,115,689
Kıymetli Maden DH	438,959	-	90,677	97,962	22,062	10,656	-	-	660,316
Bankalar Mevduatı	191,917	170,077	749,320	9,293	3,783	2,068	2,072	-	1,128,530
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	79	28,327	196,111	-	-	-	2,068	-	226,585
Yurtdışı Bankalar	42,929	141,750	553,209	9,293	3,783	2,068	4	-	753,036
Katılım Bankaları	148,909	-	-	-	-	-	-	-	148,909
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	4,713,741	174,210	4,788,494	13,674,076	543,336	386,010	247,051	4,749	24,531,667

a.2) Önceki Dönem :

	7 Gün							Birikimli Mevduat	Toplam
	Vadesiz	İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü		
Tasarruf Mevduatı	371,489	-	700,447	2,274,948	243,706	80,810	367	6,381	3,678,148
Döviz Tevdiat Hesabı	1,397,484	-	1,458,696	1,255,983	128,944	93,487	195,000	1,256	4,530,850
Yurt içinde Yer. K.	826,710	-	1,319,916	1,176,226	59,688	23,898	13,949	1,256	3,421,643
Yurtdışında Yer.K	570,774	-	138,780	79,757	69,256	69,589	181,051	-	1,109,207
Resmi Kur. Mevduatı	121,698	-	1,208	3,315	43	-	-	-	126,264
Tic. Kur. Mevduatı	916,944	-	880,918	1,216,309	37,484	45,702	-	30	3,097,387
Diğ. Kur. Mevduatı	13,730	-	8,707	140,554	2,670	119	4	-	165,784
Kıymetli Maden DH	108,512	-	14,962	4,384	1,160	356	-	-	129,374
Bankalar Mevduatı	161,116	-	1,260,958	115,783	7,660	-	3,166	-	1,548,683
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	53,919	-	57,895	-	-	-	-	-	111,814
Yurtdışı Bankalar	27,224	-	1,203,063	115,783	7,660	-	3,166	-	1,356,896
Katılım Bankaları	79,973	-	-	-	-	-	-	-	79,973
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	3,090,973	-	4,325,896	5,011,276	421,667	220,474	198,537	7,667	13,276,490

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	2,651,608	1,451,750	4,438,751	2,119,857
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	610,562	348,999	2,442,750	1,233,522
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	243,165	12,876	356,186	113,771
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Toplam	3,505,335	1,813,625	7,237,687	3,467,150

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

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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	
	TP	YP	TP	YP
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar	130,879		74,905	
Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	163,139		251,356	
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	15,913		10,805	
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	10,756	14,377	4,156	9,332
Swap İşlemleri	84,742	73,906	37,448	8,628
Futures İşlemleri	-	-	-	6,168
Opsiyonlar	62,210	27,808	22,829	8,207
Diğer	-	-	-	-
Toplam	157,708	116,091	64,433	32,335

3. Alman Kredilere ilişkin bilgiler:

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	195,935	147,259	416,517	80,358
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	2,663,532	4,449,088	2,095,495	1,809,618
Toplam	2,859,467	4,596,347	2,512,012	1,889,976

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla dahil olduğu risk grubundan kullandığı kredilerin toplamı 5,528,435 TL'dir (31 Aralık 2010: 3,097,866 TL).

b) Alman kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	2,288,741	2,772,554	2,060,993	1,613,819
Orta ve Uzun Vadeli	570,726	1,823,793	451,019	276,157
Toplam	2,859,467	4,596,347	2,512,012	1,889,976

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

3. Alınan Kredilere ilişkin bilgiler: (devamı)

- c) Grup'un yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar :

TEB A.Ş., fonlama kaynaklarını müşteri mevduatı ve yurt dışından kullanılan krediler ile çeşitlendirmektedir. TEB A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yurtdışından kullanılan krediler içerisinde 25 Ağustos 2011 tarihli sözleşmeye istinaden temin ettiği, 23 Ağustos 2012 vadeli 192,000,000 Euro ve 115,000,000 USD 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	1,104,748	-	74,357	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	1,102,228	-	73,565	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	2,520	-	792	-
Yurtdışı İşlemlerden	-	-	-	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
Toplam	1,104,748	-	74,357	-

İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Banka Bonoları	249,107	-	-	-
Tahviller	-	-	-	-
Toplam	249,107	-	-	-

Borsa Yönetim Kurulu'nun 22 Haziran 2011 tarihli toplantısında alınan kararı uyarınca, TEB A.Ş.'nin ihraç ettiği 300,000 TL nominal değerli 178 gün vadeli, 19 Temmuz 2011 vade başlangıç tarihli, 13 Ocak 2012 vade bitiş tarihli ve basit faizi %8.72877; yıllık bileşik faizi %8.92408 olan banka bonoları İMKB Kotasyon Yönetmeliği çerçevesinde 21 Temmuz 2011 tarihinden itibaren, Borsa Tahvil ve Bono Piyasası'nda (kot içi) "TRQTEBK11215" ISIN koduyla işlem görmeye başlamıştır.

- 4. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşılırsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları : Yoktur. (31 Aralık 2010: 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 Grup'a önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar :

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

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

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

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

c) Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	6,628	4,789	5,439	3,600
1-4 Yıl Arası	19,856	17,140	16,251	12,850
4 Yıldan Fazla	1,103	1,094	6,320	5,986
Toplam	27,587	23,023	28,010	22,436

d) Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklamalar:

TEB A.Ş.'nin Genel Müdürlük ve Ümraniye binaları, İzmir-Ege Kurumsal şube binası Economy Bank ve Ekonomi Bank IBU'nun Genel Müdürlük binası ile Fortis Bank A.Ş.'den devir olan 21 adet gayrimenkul dışındaki tüm binalar ve şubeler faaliyet kiralaması yoluyla kiralanmıştır. 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönemde 136,406 TL (31 Aralık 2010: 74,848 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.

6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	23,398	-	56,547	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	27,049	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Toplam	50,447	-	56,547	-

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar :

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	230,789	91,995
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	22,287	9,785
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	18,269	11,564
Diğer	2,064	769
Toplam	273,409	114,113

c) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları: Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıkları 42,495 TL (31 Aralık 2010 : 24,097 TL) olup, bilançoda krediler kaleminden nefleştirilmiştir.

d) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı 32,652 TL'dir (31 Aralık 2010 : 18,722 TL).

d) İzin, prim ve kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Grup, kıdem tazminatı yükümlülüklerini 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp finansal tablolarına yansıtmıştır. Toplam kıdem tazminatı yükümlülüklerinin hesaplanmasında aktüeryal varsayım olarak iskonto oranı %9.55 (31 Aralık 2010: %10), enflasyon oranı %5.13 (31 Aralık 2010: %5.1) olarak kullanılmıştır.

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 28,701 TL (31 Aralık 2010: 11,461 TL) tutarındaki izin karşılığını ve 39,882 TL (31 Aralık 2010: 27,377 TL) tutarındaki Grup personeline ödenecek primlerle ilgili karşılığı finansal tablolarda "Çalışan Hakları Karşılığı" hesabına yansıtmıştır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	25,439	18,939
Birleşme nedeniyle oluşan artış	24,450	-
Hizmet gideri	7,091	3,455
Faiz gideri	4,496	2,012
Ödeme ve faydaların kısılması	(534)	953
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	15,756	3,034
Dönem içinde ödenen	(15,979)	(2,460)
Satılan bağlı ortaklıkların etkisi	-	(494)
31 Aralık itibarıyla	60,719	25,439

(i) Emeklilik Hakları:

TEB A.Ş. ile Fortis Bank A.Ş. birleşmesi sonucunda TEB A.Ş.'ye katılan çalışanlar, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. maddesine göre kurulmuş olan Emekli Sandığı ve ilave fayda sağlayan Güvenlik Vakfı'nın üyesidir.

Emekli Sandığı'nın Üçüncü Bölüm XVI. No'lu "Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar" başlığı altında izah edilen devir sırasında oluşacak yükümlülüğü Yeni Kanun hükümleri çerçevesinde; vakıf senedinde bulunmasına rağmen devir sonrasında SGK tarafından karşılanmayacak sosyal haklar ve ödemelere ilişkin yükümlülüğü ise TMS 19 hükümlerine uygun olarak bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmıştır.

Bu çerçevede, TEB A.Ş.'nin SGK'ya devredilecek faydalarına ilişkin bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğü SGK'ya devir sırasında yapılması gereken tahmini ödeme tutarı olup, bu tutarın ölçümünde kullanılan aktüeryal parametreler ve sonuçlar, Yeni Kanun'un SGK'ya devredilecek emeklilik ve sağlık faydalarına ilişkin hükümlerini (%9.80 reel iskonto oranı, vb.) yansıtmaktadır.

Emekli Sandığı'nın bağımsız bir danışmanlık şirketince aktüeryal değerlemesi yapılmıştır ve 31 Aralık 2011 tarihli bu değerlendirme raporuna göre karşılık ayrılması gereken teknik veya fiili açık bulunmamaktadır. TEB A.Ş.'nin, Emekli Sandığı'ndan yapılan geri ödemeler ve gelecekte yapılacak katkılardaki azalışlar şeklinde ortaya çıkan ekonomik yararların bugünkü değerini elde etmeye yönelik yasal bir hakkı olmadığından ötürü, bilançosunda muhasebeleştirmediği bir varlık bulunmamaktadır.

Ayrıca TEB A.Ş. yönetimi, yukarıda belirtilen çerçevede yapılacak devir sırasında ve sonrasında oluşabilecek olası yükümlülük tutarının Emekli Sandığı'nın varlıklarıyla karşılanabilecek düzeyde olacağını ve TEB A.Ş.'ye herhangi bir ilave yük getirmeyeceğini öngörmektedir.

Belirlenen varsayımlar çerçevesinde,

- Sandık tarafından Sosyal Güvenlik Kurumu'na aktarılabilecek emeklilik ve sağlık yükümlülükleri toplam hizmet yükümlülüğü, genel yönetim giderleri dahil 323,488 TL ve gelecekteki prim ödemelerinin toplam bugünkü değeri 384,546 TL olarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gelecekteki prim ödemeleri ile toplam hizmet yükümlülükleri dikkate alındığında 61,058 TL fazla gözlenmektedir.

Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülükleri:	31 Aralık 2011
Devre Esas Emeklilik Yükümlülüklerinin Net Bugünkü Değeri	(320,285)
Devre Esas Emeklilik Yardımları Primleri ile Sağlık Primlerinin Net Bugünkü Değeri	384,546
Genel Yönetim Giderleri	(3,203)
Sandık'ın Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülüklerinin Bugünkü Değeri	61,058

- Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu uyarınca, aktarımdan sonra Sandık veya TEB A.Ş. tarafından sağlanacak ilave yardımların TFRS (TMS19) yöntem ve varsayımları çerçevesinde tahakkuk etmiş geçmiş hizmet yükümlülüğü 186,875 TL olarak hesaplanmıştır.
- Sandık tarafından sağlanan verilere göre Sandık toplam varlıkları 1,067,778 TL'dir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

(i) Emeklilik Hakları: (devamı)

Emekli Sandığı'nın toplam varlıklarının 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla dağılımı şöyledir:

	31 Aralık 2011
Banka plasmanları	938,662
Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu, Fon ve Reeskont Faiz Geliri	58,835
Maddi Duran Varlıklar	65,458
Diğer	4,823
Toplam	1,067,778

Devre esas yükümlülükler haricinde kalan yükümlülüklerin TMS 19'a göre hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir:

	31 Aralık 2011
Enflasyon beklentileri	%8.75
İskonto oranları	%11.55
Beklenen fayda artış oranları	%8.75

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmasında enflasyon oranının 2012 yılında %8.75 ile başlayıp, 30 yıl sonunda kademeli olarak %4.5'e inen ve sonrasında sabit kalan; aynı şekilde, iskonto oranı 2012 yılında %11.55 iken 2012 yılını takip eden 30 yıl sonunda %9.2 olarak kullanılmış ve daha sonraki yıllar için sabit kalan, sağlık enflasyonu ise enflasyonun %40 üzerinde gerçekleşeceği varsayılmıştır. Hem emeklilik öncesi hem de sonrası beklenen ölüm (mortalite) oranlarını temsil etmek için CSO 1980 Kadın/Erkek mortalite tablosu kullanılmıştır.

Birleşme sonucunda TEB A.Ş.'ye katılan çalışanların üyesi oldukları ikinci bir vakıf olan ve 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'nun Geçici 20.maddesi uyarınca Sosyal Güvenlik Kurumu'na aktarım kapsamının dışında kalan Güvenlik Vakfı'nın Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 19") altında belirlenen metot ve varsayımlar çerçevesinde, bağımsız bir danışmanlık şirketince aktüeryal değerlendirme yapılmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Güvenlik Vakfı'nın 60,783 TL fazlası bulunmaktadır.

Güvenlik Vakfı:	31 Aralık 2011
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	(266,727)
Sandık varlıklarının gerçeğe uygun değeri	327,510
Toplam	60,783

Güvenlik Vakfı'nın tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinin gelişimi, açılış ve kapanış bakiyelerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011
Birleşme nedeniyle devir yükümlülük	224,319
Hizmet maliyeti	7,357
Faiz maliyeti	20,074
Çalışan tarafından ödenen katkı payları	4,923
Vakıf tarafından yapılan ödemeler	(12,891)
Geçmiş hizmet maliyeti	6,820
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	16,125
Dönem sonu	266,727

Güvenlik Vakfı'nın varlıklarının gerçeğe uygun değerinin açılış ve kapanış bakiyelerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011
Birleşme nedeniyle devir varlıklar	305,940
Sandık varlıklarının beklenen yatırım getirisi	26,567
İşveren katkı payları	5,786
Çalışanların katkı payları	4,923
Ödenen tazminatlar	(12,891)
Aktüeryal kazanç/ (zarar)	(2,815)
Dönem sonu	327,510

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

(i) Emeklilik Hakları: (devamı)

Güvenlik Vakfı'nın toplam varlıklarının dağılımı şöyledir:

	31 Aralık 2011
Banka plasmanları	258,000
Devlet tahvil ve bonoları	47,700
Maddi duran varlıklar	18,300
Diğer	3,510
Toplam	327,510

Kullanılan aktüeryal varsayımlar, TEB A.Ş.'nin sağlanacak faydaların nihai maliyetini belirleyecek değişkenlere dair en iyi tahmini olup, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011
İskonto oranları	%9.15
Enflasyon beklentileri	%5.00
Plan varlıklarının beklenen getiri oranları	%9.15
Beklenen fayda artış oranlarını	%5.00
Tıbbi maliyet eğilimleri	%7.00

e) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

e.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Banka Aleyhine Açılan Davalar için Ayrılan Karşılık (*)	43,577	-
Tazmin Edilmemiş ve Nakde Dönüşmemiş Gayrinakdi Kredileri	32,652	18,722
Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uygulama Karşılığı	11,926	4,990
Diğer	19,397	6,189
Toplam	107,552	29,901

(*) Fortis Bank A.Ş.'den devrolan davalara ilişkin karşılık olarak ayrılan 43,577 TL'yi içermektedir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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	27,309	53,476

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Sermaye İradı Vergisi	21,264	6,757
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	1,658	1,044
BSMV	23,736	11,307
Kambiyo Muameleleri Vergisi	14	9
Ödenecek Katma Değer Vergisi	1,734	1,718
Diğer (*)	15,236	7,316
Toplam	63,642	28,151

(*) Diğer kaleminin 12,934 TL (31 Aralık 2010: 6,875 TL) tutarındaki kısmı ücretlerden kesilen gelir vergisi, 1,021 TL (31 Aralık 2010: 832 TL) tutarındaki kısmı da ödenecek damga vergisi olup, 31 Aralık 2010 tarihinde peşin ödenmiş 562 TL tevkif edilen gelir vergisi bu kalemden düşülmüştür.

b) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	6,367	2,691
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	7,203	2,823
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	672	188
İşsizlik Sigortası-İşveren	894	374
Diğer	7	5
Toplam	15,143	6,081

c) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar: Grup'un 31 Aralık 2011 itibarıyla ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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. Grup'un kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin detaylı açıklamalar:

TEB A.Ş. 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 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 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. Notlar vadesiz (perpetual) olarak çıkartılmıştır.

TEB A.Ş. 4 Kasım 2011 tarihi itibarıyla 75 milyon EUR tutarında ve 21 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 100 milyon EUR tutarında borçlanma senedinin yurtdışında ihraç etmek suretiyle İkincil Sermaye Benzeri Borçlanma temin etmiştir. 21 Aralık 2011 tarihinde yapılan 100 milyon EUR tutarındaki ihraç rakamı 75 milyon EUR olan ilk ihraç edilen rakamla birleştirilerek 175 milyon EUR olarak takip edilecektir. 100 milyon EUR tutarındaki ihracın kupon faizi 6 aylık Euribor + %5.25 yıllık olduğundan dolayı ve her iki ihracından birleştirilerek ilk ana ihracın kupon faizini (Euribor + 4.75% yıllık) taşıyacağı için 100 milyon EUR tutarındaki ihracın ihraç fiyatı %96.026 olarak belirlenmiştir (iki ihraç arasındaki 12 yıllık faiz farkı toplamının yeni ihracın fiyatı olan 6 aylık Euribor + %5.25 yıllık ile iskonto edilmesi sonucunda ortaya çıkan rakam). Ayrıca yeni ihracın da faiz ödeme dönemleri ilk ihraç ile aynı olacağından dolayı 4 Kasım 2011 ile 21 Aralık 2011 arasında geçen birikmiş 47 günlük faiz olarak 852,527.78 EUR ikinci ihracı satın alan yatırımcı tarafından peşin olarak TEB A.Ş.'ye ödenmiştir. 21 Aralık 2011 tarihinde toplam net tutar olarak 96,878,527.78 EUR Banka hesaplarına geçmiştir.

Yukarıda bahsedilen her üç 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.

TEB S.H.A, IFC ile 6 Ekim 2010 tarihinde 6.5 Milyon Euro tutarında sermaye benzeri kredi anlaşması imzalamıştır. Kredinin vadesi 13 Ekim 2020, faiz oranı ise %5.14'dür.

a) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	728,031	-	485,738
Toplam	-	728,031	-	485,738

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	618,000	500,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

Finansal Holding Şirketi'nin 25 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurulunda Şirket'in sermayesinin 500,000 TL'den 590,863 TL'ye artırılarak 90,863,380 adet hisse çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu artış 31 Mart 2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Artış sonucunda 331,651 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Söz konusu sermaye artırımı ile ilgili olarak, Finansal Holding Şirketi'nin hissedarlarından BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş. toplam 88,423,113 adet hisse taahhüt etmiş, böylece BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.'nin Finansal Holding Şirketi'ndeki ortaklık payı %50.00'den %57.28'e ulaşmıştır.

Ayrıca, yukarıdaki işlemler sonrasında, Çolakoğlu Grubu ile BNP Paribas Grubu'nun her birinin Finansal Holding Şirketi'nde %50 hisse oranına sahip olması amacıyla; BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.'nin elinde bulunan %7.28'lik Finansal Holding Şirketi hisseleri 31 Mart 2011 tarihinde Çolakoğlu Grubu'nun sahibi olduğu Galata Yatırım Holding A.Ş.'ye devredilmiştir. Söz konusu devir işlemi sonucunda Çolakoğlu Grubu ile BNP Paribas Grubu'nun her biri Finansal Holding Şirketi'nde, birleşme öncesinde olduğu gibi, %50 hissedarlık oranına sahip olmuştur.

30 Mart 2011 tarihinde BDDK ve SPK izinleri çerçevesinde, Fortis Bank SA/NV'nin elinde bulunan %12.72'lik TEB A.Ş. hisseleri ve Çolakoğlu Grubu'nun elinde bulunan %0.24'lük TEB A.Ş. hisseleri toplam 616,935 TL bedel karşılığında Finansal Holding Şirketi'ne devredilmiştir. Söz konusu devir işlemleri sonucunda Finansal Holding Şirketi'nin TEB A.Ş.'deki doğrudan hissedarlık oranı %42.04'ten %55'e yükselmiştir. 616,935 TL Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu'nda XVI. Diğer'de gösterilmiştir.

Finansal Holding Şirketi'nin 21 Haziran 2011 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurulu'nda Şirket sermayesinin 12,137 TL artırılarak 590,863 TL'den 603,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Taahhüt edilen sermayenin 8,500 TL'lik kısmı sermaye artırımının tescili tarihinden itibaren 3 iş günü içinde, geri kalan 3,637 TL'lik kısmı 1 Aralık 2011 tarihinde ödenmiştir.

Finansal Holding Şirketi'nin sermayesinin 1 Aralık 2011 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 15,000 TL artırılarak 603,000 TL'den 618,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Taahhüt edilen sermaye 26 Aralık 2011 tarihinde ödenmiştir.

- b) Ödenmiş sermaye tutarı, kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı: Kayıtlı sermaye tavanı sistemi uygulanmamaktadır.
- c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler: Finansal Holding Şirketi'nin 25 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurulunda Şirket'in sermayesinin 500,000 TL'den 590,863 TL'ye artırılarak 90,863,380 adet hisse çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu artış 31 Mart 2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Artış sonucunda 331,651 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Finansal Holding Şirketi'nin 21 Haziran 2011 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurulu'nda Şirket sermayesinin 12,137 TL artırılarak 590,863 TL'den 603,000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Taahhüt edilen sermayenin 8,500 TL'lik kısmı sermaye artırımının tescili tarihinden itibaren 3 iş günü içinde, geri kalan 3,637 TL'lik kısmı 1 Aralık 2011 tarihinde ödenmiştir.

Finansal Holding Şirketi'nin sermayesinin 1 Aralık 2011 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile 15,000 TL artırılarak 603,000 TL'den 618,00 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Taahhüt edilen sermaye 26 Aralık 2011 tarihinde ödenmiştir.

- d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

- 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 : 3,637 TL'lik kısmı 1 Aralık 2011 tarihinde ödenmiştir. (31 Aralık 2010: Yoktur).
- f) Grup'un gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Grup'un özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:

Grup'un geçmiş dönem gelirleri, kârlılığı ve likiditesi Bütçe ve Mali Kontrol Grubu tarafından yakından takip edilmekte ve üst yönetime raporlanmaktadır. Grup'un 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 Grup'un gelecekteki faiz gelirleri tahmin edilmeye çalışılmaktadır.

- 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	(51,727)	(6,306)	70,640	(693)
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	(51,727)	(6,306)	70,640	(693)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Değerler Değer Artış Fonunun Yabancı P. Menkul Değerlere Ait Olan Bölümü	(6,306)	(693)
Yukarıdaki Tutarın Yabancı Para İştirakler, Bağlı Ortaklıklar, Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değer Niteliğindeki Hisse Senetlerine İlişkin Kur Artışlarını İçeren Kısmı	-	-
Toplam	(6,306)	(693)

Yasal yedeklere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	109,212	80,070
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	11,087	11,171
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-	-
Toplam	120,299	91,241

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	723,304	689,359
Dağıtılmamış Kârlar	15,333	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Toplam	738,637	689,359

Menkul değerler değerlendirme farklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	69,947	18,388
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen değer artışları	(93,145)	90,012
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	(35,351)	(25,614)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımlardan elde edilen kazançların vergi etkisi	24,800	(12,839)
Azınlık paylarındaki değişim	(24,284)	-
Dönem sonu	(58,033)	69,947

Nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında özkaynak altında sınıflanan riskten korunma fonunun detayı aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	10	-
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	221	13
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançlarının vergi etkisi	(46)	(3)
Dönem sonu	185	10

12. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenmiş Sermaye	1,082,093	173,346
Hisse Senedi İhraç Primleri	1,154	351
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	(47,469)	13,076
Yasal Yedekler	59,200	9,577
Olağanüstü Yedekler	491,594	67,966
Diğer Kâr Yedekleri	46,629	311
Dönem Net Kâr ve Zararı	101,710	42,926
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları	45,217	-
İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri	237	-
Diğer sermaye yedekleri	211,458	-
Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)	2,027	-
Dönem sonu itibarıyla	1,993,850	307,553

13. Faktoring borçlarına ilişkin açıklamalar : 31 Aralık 2011 itibarıyla Grubun 6,510 TL faktoring borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sırasıyla 2,726,826 TL ve 1,177,594 TL; çekler için ödeme taahhütleri 1,455,318 TL ve 707,681 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 :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Akreditifler	1,581,133	995,730
Banka kabul kredileri	342,297	55,532
Diğer garantiler	756,605	291,732
Diğer kefaletler	85,162	35,496
Toplam	2,765,197	1,378,490

- b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kesin teminat mektupları	3,995,191	2,201,256
Avans teminat mektupları	608,580	285,114
Geçici teminat mektupları	492,886	223,055
Gümrüklere verilen teminat mektupları	249,834	211,909
Diğer teminat mektupları	287,269	143,157
Toplam	5,633,760	3,064,491

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	561,127	227,391
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	144,356	49,040
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	416,771	178,351
Diğer Gayrinakdi Krediler	7,837,830	4,215,590
Toplam	8,398,957	4,442,981

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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.2) Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	56,900	1.65	91,526	1.85	30,319	1.53	54,876	2.23
Çiftçilik ve Hayvancılık	43,627	1.26	78,987	1.59	23,255	1.17	35,701	1.45
Ormançılık	12,644	0.37	12,199	0.25	6,826	0.34	19,124	0.78
Balıkçılık	629	0.02	340	0.01	238	0.02	51	0.00
Sanayi	1,619,045	47.01	2,928,196	59.09	1,060,727	53.43	1,306,833	53.17
Madencilik ve Taşocakçılığı	101,475	2.95	74,724	1.51	58,762	2.96	37,749	1.54
İmalat Sanayi	1,463,029	42.48	2,759,454	55.68	984,013	49.57	1,264,537	51.45
Elektrik, Gaz, Su	54,541	1.58	94,018	1.90	17,952	0.90	4,547	0.18
İnşaat	848,015	24.63	561,925	11.34	374,732	18.88	315,761	12.85
Hizmetler	837,762	24.33	503,873	10.17	487,512	24.56	416,682	16.95
Toptan ve Perakende Ticaret	378,271	10.99	64,663	1.30	178,561	9.00	49,051	2.00
Otel ve Lokanta Hizmetleri	34,211	0.99	18,138	0.37	13,373	0.67	6,875	0.28
Ulaştırma ve Haberleşme	181,676	5.28	174,204	3.52	133,277	6.71	207,215	8.43
Mali Kuruluşlar	49,960	1.45	133,710	2.70	40,641	2.05	129,019	5.25
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	73,056	2.12	48,736	0.98	35,180	1.77	13,336	0.54
Serbest Meslek Hizmetleri	59,110	1.72	35,935	0.73	53,117	2.68	4,031	0.16
Eğitim Hizmetleri	2,134	0.06	873	0.02	461	0.02	891	0.04
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	59,344	1.72	27,614	0.55	32,902	1.66	6,264	0.25
Diğer	81,993	2.38	869,722	17.55	31,811	1.60	363,728	14.80
Toplam	3,443,715	100.00	4,955,242	100.00	1,985,101	100.00	2,457,880	100.00

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	2,952,201	2,620,581	42,277	18,701
Aval ve Kabul Kredileri	-	342,297	-	-
Akreditifler	-	1,580,373	-	760
Cirolar	-	-	-	-
Menk. Değer İh. Sat. Alma Gar.	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	445,418	390,828	3,819	1,702
Toplam	3,397,619	4,934,079	46,096	21,163

TEB A.Ş., 44,019 TL (31 Aralık 2010: 25,504 TL) tutarındaki nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri için 32,652 TL (31 Aralık 2010: 18,722 TL) karşılık hesaplayarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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 :

	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):	29,917,101	11,021,610	-	-
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	4,647,307	2,130,663	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	10,657,413	3,957,025	-	-
Futures Para İşlemleri	-	498,894	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	14,612,381	4,435,028	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II) :	2,018,664	725,677	-	-
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	1,619,550	461,132	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	399,114	264,545	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Menkul Değerler Alım Satım Opsiyonu (III)	-	17,678	-	-
Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (IV)	-	1,559	-	-
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III+IV)	31,935,765	11,766,524	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri				
Rayıç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	161,558	491,053
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	1,918,710	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	-	-	2,080,268	491,053
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	31,935,765	11,766,524	2,080,268	491,053

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

i) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı Türev Araçlar:

TEB A.Ş., piyasalardaki faiz değişimlerinden etkilenmemek amacı ile elinde bulundurduğu swap portföyünün bir kısmını kredilerinden oluşturduğu portföy ile eşleyerek 1 Temmuz 2008 tarihinden itibaren gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine geçmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla riskten korunma amaçlı türev araçların nominal değeri 161,558 TL (31 Aralık 2010: 491,053 TL) ve net rayıç değeri eksi 13,861 TL (31 Aralık 2010: eksi 45,390 TL) olup korunma konusu kredilerin tanımlanmış olan risk için rayıç değeri 11,554 TL'dir. TEB A.Ş. korunma amaçlı türev araçlar ile ilgili olarak 18,797 TL geliri, korunma konusu krediler ile ilgili olarak ise 22,094 TL gideri mali tablolarına yansıtmıştır. 2011 yılında sonlandırılan gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi bulunmamaktadır.

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Nominal	Rayıç Değer		Nominal	Rayıç Değer	
		Aktif	Pasif		Aktif	Pasif
Faiz swapları	60,000	1,526	4,281	200,000	3,510	17,547
Çapraz para faiz swapları	101,558	8,011	19,117	291,053	7,647	39,000
	161,558	9,537	23,398	491,053	11,157	56,547

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler: (devamı)

ii) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Araçlar

TEB A.Ş., alım - satım nominalleri toplamı 847,130 TL olan faiz swap işlemlerini Ağustos 2011 tarihinden itibaren, 571,580 TL olan faiz swap işlemlerini Ekim 2011 tarihinden itibaren, 500,000 TL olan faiz swap işlemlerini ise Kasım 2011 tarihinden itibaren, vadesi 28-32 gün aralığında olan belirlenmiş mevduat portföyü ile eşleyerek, nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamına almıştır. Özkaynaklar altında muhasebeleşmiş olan etkin kısma ait tutar 5,631 TL olup, mali tablolarda 1,126 TL ertelenmiş vergi etkisi düşülerek gösterilmiştir. 2011 yılında gelir tablosunda etkin olmayan kısma ait 422 TL gider yansıtılmıştır. 2011 yılında sonlandırılan nakit akış riskinden korunma amaçlı korunma muhasebesi bulunmamaktadır.

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	Nominal	Rayiç Değer		Nominal	Rayiç Değer	
		Aktif	Pasif		Aktif	Pasif
Faiz swapları	1,918,710	13,263	27,049	-	-	-

TEB Arval gelecek dönemlerde gerçekleşecek olan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarının kur farkı riskinden korunmak için nakit akış riskinden korunma işlemi muhasebesi uygulanmakta olup, buna ilişkin olarak nakit akış riskinden korunma fonunda oluşan değişimlerden Grup'un payına düşen kısımlar özkaynak değişim tablosunda yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla söz konusu tutar (2,866) TL olup mali tablolarda 573 TL ertelenmiş vergi geliri düşülerek gösterilmiştir.

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar :

- a.1) Grup'un 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) Grup'un 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 Aralık 2011 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı varlık yoktur (31 Aralık 2010: 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.

TEB A.Ş.'nin bir kredi müşterisi tarafından açılan dava henüz bilirkişi ataması ve delil toplama aşamasında olduğu için TEB A.Ş. bu durumun finansal tablolar üzerindeki olası etkisini henüz değerlendirememektedir.

TEB A.Ş. tarafından geçmiş dönem zararının Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ("KVK") 14/7'nci maddesine istinaden 2002 ve müteakip dönem kurum kazancından indirim konusu yapılması için açılmış olan ve 2003 yılında TEB A.Ş. lehine sonuçlandıktan sonra T.C. Maliye Bakanlığı tarafından temyiz edilen dava Danıştay aşamasında da TEB A.Ş. lehine sonuçlanmıştır. Bu çerçevede TEB A.Ş., 364,501 TL tutarındaki geçmiş yıl zararını kurumlar vergisi matrahından indirmeye hak kazanmıştır. TEB A.Ş., söz konusu geçmiş yıl zararını 2003-2006 yılları arasında kurumlar vergisi matrahından mahsup etmiştir.

Diğer yandan TEB A.Ş.'nin yukarıda bahsi geçen Danıştay kararına istinaden 2003/4. dönem geçici vergi beyanına dahil edilen 144,824 TL'lik indirim tutarı TEB A.Ş.'nin bağlı bulunduğu Vergi Dairesi tarafından dikkate alınmamış ve 20 Nisan 2004 tarihli yazı ile TEB A.Ş. adına 15,510 TL tutarında geçici vergi ve 16,131 TL tutarında vergi ziyai cezası tarh edilmiştir. Bu tarihyata karşı TEB A.Ş. yargı yoluna başvurmuş olup; İstanbul 1. Vergi Mahkemesi, K:2006/974 sayılı kararı ile, yukarıda belirtilen 2002/I dönemine ilişkin kararına atıfla, TEB A.Ş. lehine hüküm tesis etmiştir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Bu karara karşı vergi dairesince temyiz yoluna başvurulmuş; Danıştay 4. Dairesi, K:2007/4747 sayılı kararıyla, davalı İdare'nin mükerrer zarar mahsubu iddiası bulunduğunu; dolayısıyla öncelikle bu iddianın incelenerek yeniden karar verilmesi gerektiğini belirterek, vergi mahkemesi kararının bozulmasına hükmetmiştir.

Bozma kararı üzerine yeniden inceleme gerçekleştiren İstanbul 1. Vergi Mahkemesi, K:2010/2377 sayılı kararıyla TEB A.Ş. lehine hüküm tesis etmişse de, neticede 48,557 TL tutarındaki zararın indirilemeyeceği karar gerekçesinde belirtildiğinden, TEB A.Ş. 4 Ekim 2010 tarihinde kararın gerekçe yönünden bozulması için temyiz talebinde bulunmuş olup temyiz sonucu beklenmektedir. TEB A.Ş. yönetimi bu davaya ilişkin önemli bir risk görmemekte ve herhangi bir karşılık ayırmamaktadır. TEB A.Ş., dava ile ilgili olarak "6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" kapsamında 2,863 TL matrah artırımında bulunmuştur.

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 Aralık 2011 tarihi itibarı ile toplam nominal tutarı ve pay adedi sırası ile 2,065,222 TL ve 206,509,465 bin (31 Aralık 2010: 1,143,395 TL ve 114,328,700 bin) olup toplam cari değeri 8,620,803 TL'dir (31 Aralık 2010: 4,898,915 TL).

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 çalışmalara ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmektedir:

Moody's Investor Services: Ağustos 2011

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

Fitch Ratings: Kasım 2011

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	bb+
Destek Notu	2

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

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler (*)				
Kısa Vadeli Kredilerden	1,226,671	180,277	622,892	111,853
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	975,967	141,763	462,839	74,022
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	36,356	-	13,900	25
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	2,238,994	322,040	1,099,631	185,900

(*) Nakdi kredilere ilişkin 111,302 TL (31 Aralık 2010: 56,352 TL) tutarında ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir.

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	3,773	141	736	174
Yurtdışı Bankalardan	4,828	5,146	6,337	2,639
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	8,601	5,287	7,073	2,813

c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	57,108	52,465	17,181	367
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	322,110	23,278	181,131	8,108
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	2,469	1,073	48,846	1,002
Toplam	381,687	76,816	247,158	9,477

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	14,677	3,089	15,578	2,557
Yurtdışı Bankalara	220,103	93,060	115,891	21,964
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	29,184	160	31,790
Toplam	234,780	125,333	131,629	56,311

(*) Nakdi kredilere ilişkin 12,391 TL (31 Aralık 2010: 5,962 TL) tutarında ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	10,089	-	-	-
Toplam	10,089	-	-	-

d) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi :

Hesap Adı	Vadeli Mevduat							Toplam
	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yıllan Uzun	Birikimli Mevduat	
Türk Parası								
Bankalar Mevduat	2,887	16,554	1,262	28	68	101	-	20,900
Tasarruf Mevduatı	1,114	58,791	436,439	20,906	6,296	2,413	404	526,363
Resmi Mevduat	1	5,180	9,984	11,560	-	3	-	26,728
Ticari Mevduat	85	80,141	180,718	6,031	4,264	67	-	271,306
Diğer Mevduat	-	3,761	37,342	10,512	895	29	-	52,539
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	4,087	164,427	665,745	49,037	11,523	2,613	404	897,836
Yabancı Para								
Döviz Tevdiat Hesabı	744	58,759	118,722	3,377	3,078	6,835	11,520	203,035
Bankalar Mevduat	1,293	465	713	33	-	35	-	2,539
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	-	787	894	267	125	-	-	2,073
Toplam	2,037	60,011	120,329	3,677	3,203	6,870	11,520	207,647
Genel Toplam	6,124	224,438	786,074	52,714	14,726	9,483	11,924	1,105,483

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	454	25
Diğer	-	-
Toplam	454	25

4. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	7,643,437	2,308,290
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	202,164	42,542
Türev Finansal İşlemlerden (*)	1,821,666	575,549
Kambiyo İşlemlerinden Kar (**)	5,619,607	1,690,199
Zarar (-)	7,671,901	2,353,805
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	192,178	10,846
Türev Finansal İşlemlerden (*)	1,797,381	817,470
Kambiyo İşlemlerinden Zarar (**)	5,682,342	1,525,489

(*) Riskten korunma amaçlı işlemlerin kur değişimlerinden kaynaklanan karlar 7,999 TL (31 Aralık 2010: 4,519 TL), zararlar ise 4,167 TL'dir (31 Aralık 2010: 25,425 TL).

(**) Türev finansal işlemler'den kar/zarar hesapları içerisinde kur değişimlerinden kaynaklanan 173,594 TL (31 Aralık 2010: 6,524 TL kambiyo gideri) tutarında net kambiyo geliri bulunmaktadır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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 Grup'un 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	65,296	125,757
III. Grup Kredi ve Alacaklar	17,937	22,723
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	25,595	37,945
V. Grup Kredi ve Alacaklar	21,764	65,089
Genel Karşılık Giderleri	86,006	31,730
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	5,131	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	5,131	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer (*)	(3,662)	1,534
Toplam	152,771	159,021

(*) 31 Aralık 2011 itibarıyla 17,334 TL yakın izlemedeki krediler karşılık iptal geliri "Diğer" kalemi altında sınıflandırılmıştır.

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	632,899	391,675
Kıdem Tazminatı Karşılığı	26,809	9,344
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri (*)	87,301	50,319
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	12,123	7,927
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	743	2,197
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	1,147	385
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	486,843	269,951
Faaliyet Kiralama Giderleri	136,406	74,848
Bakım ve Onarım Giderleri	15,040	7,479
Reklam ve İlan Giderleri	46,157	25,381
Diğer Giderler	289,240	162,243
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	1,172	143
Diğer(**)	229,277	123,757
Toplam	1,478,314	855,698

(*) 4,978 TL tutarındaki yeniden yapılandırma giderini içermektedir. (31 Aralık 2010: Yoktur)

(**) Diğer faaliyet giderleri içerisinde 17,814 TL (31 Aralık 2011:11,054 TL) tutarında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ödenen primler ve 71,575 TL (31 Aralık 2010: 41,817 TL) tutarında ödenen diğer vergi ve harçlar ve 73,549 TL (31 Aralık 2010: 25,239 TL) birleşme ve yeniden yapılanma giderleri yer almaktadır.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

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

Vergi öncesi karın 1,485,393 TL (31 Aralık 2010 : 834,270 TL) tutarındaki kısmı net faiz gelirlerinden, 393,634 TL (31 Aralık 2010 : 463,222 TL) tutarındaki kısmı net ücret ve komisyon gelirlerinden oluşmakta iken; faaliyet giderlerinin toplamı 1,478,314 TL (31 Aralık 2010 : 855,698 TL) tutarındadır.

TEB A.Ş.'nin sahibi olduğu TEB Leasing hisselerinin %90.01'ini 30 Eylül 2010 tarihinde 113,345 TL bedelle Fortis Finansal Kiralama A.Ş.'ye satmıştır. 18,244 TL tutarındaki satış karı gelir tablosunda "Durdurulan Faaliyetten Gelirler" ana başlığı altında "İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Satış Karları" kaleminde gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait, TEB Leasing'in durdurulan faaliyetlerden elde edilen gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Durdurulan Faaliyetlerden Elde Edilen Gelir ve Giderler		
Net Faiz Geliri / Gideri	-	19,661
Faiz Gelirleri	-	35,371
Faiz Giderleri	-	15,710
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	-	197
Temettü Gelirleri	-	1,292
Ticari Kar / Zarar (net)	-	(338)
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	13
Faaliyet Gelirleri Toplamı	-	20,825
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	3,628
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	8,270
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zarar	-	8,927
Vergi Karşılığı (**)	-	3,015
Durdurulan Faaliyetler Net Dönem Karı / Zararı	-	11,942
Eliminasyonların Etkisi	-	(1,075)
Durdurulan Faaliyetler Satış Karı	-	18,244
Durdurulan Faaliyetler Satış Karı Vergi Gideri (**)	-	(3,859)
Dönem Karı (*)	-	25,252

(*) Cari dönem karı, TEB Leasing'in satış tarihine kadar (30 Eylül 2010) olan gelir ve gider kalemlerini ve bu satıştan kaynaklanan net satış karı ile satışla ilgili vergi karşılığı giderini içermektedir.

(**) Bağlı ortaklık satışı ile ilgili oluşan 3,859 TL'lik vergi gideri ile satılan bağlı ortaklığın satış tarihine kadar oluşan 3,015 TL'lik vergi gelirinin neti olan 844 TL vergi gideri "Durdurulan Faaliyetler Vergi Karşılığı" satırında gösterilmiştir.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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)

8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklama (devamı)

Finansal Holding Şirketi'nin sahibi olduğu TEB Cetelem hisselerinin %80'ini 26 Ekim 2010 tarihinde 20,000 TL bedelle BNP Paribas Personel Finance S.A.'ya satmıştır. 6,962 TL tutarındaki satış karı gelir tablosunda "Durdurulan Faaliyetten Gelirler" ana başlığı altında "İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Satış Karları" kaleminde gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait, TEB Cetelem'in durdurulan faaliyetlerden elde edilen gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Durdurulan Faaliyetlerden Elde Edilen Gelir ve Giderler		
Net Faiz Geliri / Gideri	-	13,722
Faiz Gelirleri	-	52,716
Faiz Giderleri	-	38,994
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	-	2,174
Temettü Gelirleri	-	-
Ticari Kar / Zarar (net)	-	(516)
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	960
Faaliyet Gelirleri Toplamı	-	16,340
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	6,155
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	9,413
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / Zarar	-	772
Vergi Karşılığı (**)	-	2,900
Durdurulan Faaliyetler Net Dönem Karı / Zararı	-	3,672
Eliminasyonların Etkisi	-	42,884
Durdurulan Faaliyetler Satış Karı	-	6,962
Durdurulan Faaliyetler Satış Karı Vergi Gideri (**)	-	(950)
Dönem Karı (*)	-	52,568

(*) Cari dönem karı, TEB Cetelem'in satış tarihine kadar (26 Ekim 2010) olan gelir ve gider kalemlerini ve bu satıştan kaynaklanan net satış karı ile satışla ilgili vergi karşılığı giderini içermektedir.

(**) Bağlı ortaklık satışı ile ilgili oluşan 950 TL'lik vergi gideri ile satılan bağlı ortaklığın satış tarihine kadar oluşan 2,900 TL'lik vergi gelirinin neti olan 1,950 TL vergi geliri "Durdurulan Faaliyetler Vergi Karşılığı" satırında gösterilmiştir.

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

- 31 Aralık 2011 itibarıyla sürdürülen faaliyetler dolayısıyla hesaplanan cari vergi gideri 41,478 TL (31 Aralık 2010: 94,355 TL cari vergi gideri) ve ertelenmiş vergi gideri 44,942 TL'dir (31 Aralık 2010: 21,503 TL ertelenmiş vergi geliri) olup, durdurulan faaliyetlerden dolayı hesaplanan cari ve ertelenmiş vergi geliri yoktur (31 Aralık 2010: 10,388 TL cari vergi gideri, 11,494 TL ertelenmiş vergi geliri).
- Sürdürülen faaliyetlerden dolayı geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 44,942 TL'dir (31 Aralık 2010: 21,503 TL ertelenmiş vergi geliri).

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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
Sürdürülen ve durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi kar	301,909	361,715
İlaveler	170,760	78,686
Kanunen kabul edilmeyen giderler	53,368	6,120
Genel kredi karşılığı provizyonları	93,132	32,159
Farklı vergi oranının etkisi	2,984	8,375
Diğer	21,276	32,032
İndirimler	(40,567)	(81,673)
Geçmiş yıl zararları	(22,777)	(4,483)
Yatırım indirimi	-	(31,585)
Diğer	(17,790)	(45,605)
Mali Kar/ (Zarar)	432,102	358,728
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan Vergi	86,420	71,746

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

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sürdürülen faaliyetlerinden elde ettiği net kar 215,489 TL (31 Aralık 2010: 212,149 TL) olup durdurulan faaliyetlerden elde ettiği net kar yoktur (31 Aralık 2010: 77,820 TL).

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE 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 Grup'un dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı : Yoktur (31 Aralık 2010: 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 Aralık 2010: Yoktur).
- c) Azınlık paylarına ait kâr/zarar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Azınlık paylarına ait kar/zarar	101,710	42,926

- 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	66,032	45,205
Diğer	867	5,342
Toplam	66,899	50,547

Diğer alınan ücret ve komisyonlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kart ücret ve komisyonları	289,001	176,679
Fon yönetim komisyonları	41,125	39,606
Sigorta komisyonları	27,295	14,369
Aracılık komisyonlarından alınan	26,972	23,880
Havale komisyonları	21,456	11,145
İstihbarat ücret ve komisyonları	14,420	23,199
Takas masraf karş., eft, swift, acente komisyonları	13,488	9,955
Muhabirlerden alınan ücret ve komisyonlar	12,124	7,454
Danışmanlık komisyonları	828	609
Diğer	115,905	241,724
Toplam	562,614	548,620

Diğer verilen ücret ve komisyonlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi kartı ücret ve komisyon giderleri	173,313	109,563
Muhabirlere verilen ücret ve komisyonlar	14,538	8,995
Takas masraf karş., eft, swift, acente komisyonları	9,159	4,829
Diğer	39,185	15,451
Toplam	236,195	138,838

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

V. Konsolide Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

- a) Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen azalış 102,962 TL'dir (31 Aralık 2010: 51,559 TL artış).

Riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalan satılmaya hazır yatırımların rayiç değerle yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıp özkaynağa kaydedilmişse cari dönemde kaydedilen tutar: Yukarıda belirtilmiştir.

Satılmaya hazır yatırımların (riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalanlar) rayiç değerinde yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıp özkaynağa kaydedilmişse özkaynaktan alınarak net kâr/zarar hesabına kaydedilen tutar : 35,351 TL kar (31 Aralık 2010: 25,614 TL kar).

- b) Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler:

TEB A.Ş., faiz swapları ile Türk parası kısa vadeli mevduatlarından kaynaklanan nakit akış riskinden korunmaktadır. Bu kapsamda etkin kısım, özkaynak altındaki "Riskten Korunma Fonları" hesabında muhasebeleşmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla söz konusu tutar 3,097 TL olup, mali tablolarda 619 TL ertelenmiş vergi etkisi düşülerek gösterilmiştir.

TEB Arval gelecek dönemlerde gerçekleşecek olan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarının kur farkı riskinden korunmak için nakit akış riskinden korunma işlemi muhasebesi uygulanmakta olup, buna ilişkin olarak nakit akış riskinden korunma fonunda oluşan değişimlerden Grup'un payına düşen kısımlar özkaynak değişim tablosunda yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla söz konusu tutar (2,866) TL olup mali tablolarda 573 TL ertelenmiş vergi geliri düşülerek gösterilmiştir.

- c) Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat: Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların özkaynaklarının enflasyon ve devalüasyon farklarından doğan 28,480 TL tutarındaki kur farkı karı (31 Aralık 2010: 2,776 TL kur farkı karı) özkaynaklar altında açılan "Diğer Kar Yedekleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir.
- d) Bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı: Yoktur.
- e) Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları: Kar payı dağıtımına Genel Kurul toplantısında karar verilecek olup, Genel Kurul, ekli finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla henüz yapılmamıştır.
- f) Kâr payının ödenme zamanları hakkında genel kurula yapılacak öneriler ile kâr dağıtımı yapılmayacaksa nedenleri: Finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla Yönetim Kurulu kar dağıtımı ile ilgili bir karar almamıştır.
- g) Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar: 2011 yılı içerisinde 17,245 TL (31 Aralık 2010 : 2,912 TL) yasal yedek akçelere aktarılmıştır.
- h) Hisse senedi ihracına ilişkin bilgiler: Finansal Holding Şirketi'nin 25 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurulunda Şirket'in sermayesinin 500,000 TL'den 590,863 TL'ye arttırılarak 90,863,380 adet hisse çıkarılmasına karar verilmiş olup söz konusu artış 31 Mart 2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Artış sonucunda 331,651 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. Nakit Akım Tablosunda yer alan diğer kalemlerin ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi:

“Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet karı” içinde yer alan 1,407,684 TL (31 Aralık 2010 : 907,284 TL) tutarındaki “Diğer” kalemi, finansal kiralama giderleri, kıdem tazminatı karşılığı, amortisman giderleri ve ödenen vergiler hariç diğer faaliyet giderleri ile verilen ücret ve komisyonlar tutarından oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 109,056 TL (31 Aralık 2010 : 185,188 TL) tutarındaki “Diğer borçlardaki net artış/azalış” kalemi muhtelif borçlar, diğer yabancı kaynaklar, para piyasalarındaki değişimlerden oluşmaktadır. 297,093 TL (31 Aralık 2010 : 432,799 TL) tutarındaki “Diğer aktiflerdeki net artış/azalış” kalemi ise muhtelif alacaklar ve diğer aktifler kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

“Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı” içinde yer alan 11,163 TL (31 Aralık 2010: 33,413 TL) tutarındaki “Diğer” kalemi cari dönem içerisinde alınan maddi olmayan duran varlıklar için yapılan nakit çıkışından oluşmaktadır.

Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi yabancı para cinsinden nakit ve nakde eşdeğer varlıkların dönem başı ve dönem sonu kurlarıyla TL’ye çevrilmeleri sonucunda oluşan kur farkını içermekte olup, 2011 yılı için 205,835 TL (31 Aralık 2010: 51,109 TL) olarak gerçekleşmiştir.

2. Dönem başındaki ve sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası, cari dönemde muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi ile nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

Dönem Başı	Cari Dönem (*)	Önceki Dönem
Nakit	2,222,393	1,268,573
Kasa ve Efektif Deposu	445,675	328,854
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	1,746,794	922,102
Diğer	29,924	18,617
Nakde Eşdeğer Varlıklar	1,456,869	1,538,661
Bankalar	1,452,794	834,197
Para Piyasasından Alacaklar	4,075	704,464
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3,679,262	2,808,234

(*) Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar 14 Şubat 2011 tarihinde Fortis Bank A.Ş. ve Fortis Yatırım’dan devrolan 936,187 TL ile 22 Aralık 2011 tarihinde Fortis Portföy’den devrolan 12,979 TL tutarındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıkları da içermektedir.

Dönem Sonu	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit	2,457,500	1,636,197
Kasa ve Efektif Deposu	515,584	307,281
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	1,616,648	1,301,246
Diğer	325,268	27,670
Nakde Eşdeğer Varlıklar	1,081,637	1,093,899
Bankalar	558,392	1,093,661
Para Piyasasından Alacaklar	523,245	238
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3,539,137	2,730,096

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. 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	-	-	42,517	40,782	208,651	99,123
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	76,412	128,471	130,321	103,503
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	2,911	20	8,143	333

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grup'un doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 1,913 TL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 15,701 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	-	-	15,756	46,004	60,795	87,849
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	42,517	40,782	208,651	99,123
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	3,297	16	5,646	750

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grup'un doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 18,008 TL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 68,529 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	-	-	832,260	269,674	390,467	159,899
Dönem Sonu	-	-	430,246	832,260	387,618	390,467
Mevduat Faiz Gideri	-	-	28,992	41,788	12,259	23,836

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	-	-	3,178,878	1,649,880	887,840	513,803
Dönem Sonu	-	-	9,647,651	3,178,878	178,125	887,840
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(22,025)	(23,285)	10,671	30,877
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	201,151	306,331	-	-
Dönem Sonu	-	-	522,500	201,151	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(5,836)	(169)	-	-

d) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve menfaatlerin toplam tutarı 36,611 TL'dir (31 Aralık 2010 : 28,173 TL).

TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VIII. Finansal Holding Şirketi'nin Yurt İçi, Yurt Dışı, Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şubeleri ile Yurt Dışı Temsilciliklerine İlişkin Açıklamalar

1. Finansal Holding Şirketi'nin Yurtiçi, Yurtdışı, Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şube ve İştirakler ile Yurtdışı Temsilciliklerine İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

Finansal Holding Şirketi'nin şubesi bulunmamaktadır.

2. Finansal Holding Şirketi'nin Yurtiçinde ve Yurtdışında Şube veya Temsilcilik Açması, Kapatması, Organizasyonunu Önemli Ölçüde Değiştirmesi Durumunda Konuya İlişkin Açıklama:

Finansal Holding Şirketi'nin şubesi bulunmamaktadır.

ALTINCI BÖLÜM

DİĞER AÇIKLAMALAR

I. Finansal Holding Şirketi'nin Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar

Yoktur.

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I. Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

Finansal Holding Şirketi'nin kamuya açıklanan konsolide finansal tablo ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 7 Mart 2012 tarihli bağımsız denetim raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

II. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar

Yoktur.