

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ  
VE ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK-31 MART 2011 ARA DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN  
DİPNOTLAR**

**TEB HOLDİNG A.Ş.'NİN 31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
ÜÇ AYLIK KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

Adres : TEB Kampüs Saray Mahallesi Küçüksu Caddesi  
Sokullu Sokak No:7 C Blok 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 üç aylık konsolide finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

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

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 SH.A
7. Ekonomi Bank IBU LTD.
8. Stichting Effecten Dienstverlening
9. Kronenburg Vastgoed B.V.
10. Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**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 ve ilişikte sunulmuştur.

9 Haziran 2011

Hasan Tevfik Çolakoğlu  
Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın Akbaygil  
Yönetim Kurulu Üyesi ve  
Genel Müdür

Ayşe Aşardağ  
Finansal Raporlamadan Sorumlu  
Koordinatör

Berna Tokyay  
Bütçe Mali Kontrol  
Direktörü

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

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

Tel No: (0216) 635 35 35 (Dahili: 2467)

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 açıklama	1
III.	Finansal Holding Şirketi'nin, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa	2
IV.	Finansal Holding Şirketi'nde nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	2
V.	Finansal Holding Şirketi'nin hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	2

### **İKİNCİ BÖLÜM**

#### Konsolide Finansal Tablolar

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

### **ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**

#### Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	11
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	11
III.	Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgilerin sunumu	12
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	13
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	13
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	13
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	14
VIII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	16
IX.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	16
X.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	16
XI.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	17
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	17
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	18
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	19
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	19
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	19
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	20
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	21
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	22
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	22
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	22
XXII.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	22
XXIII.	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	22

### **DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

#### Konsolide Bazda Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Konsolide asgari sermaye tutarına ilişkin açıklamalar	24
II.	Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar	26
III.	Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar	29
IV.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar	29
V.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	31
VI.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar	36

### **BEŞİNCİ BÖLÜM**

#### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	38
II.	Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	58
III.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	67
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	71
VII.	Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	76
VIII.	Finansal Holding Şirketi'nin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube ve iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	77

### **ALTINCI BÖLÜM**

#### Diğer Açıklamalar

I.	Finansal Holding Şirketi'nin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	77
----	--	----

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**BİRİNCİ BÖLÜM**

**GENEL BİLGİLER**

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

TEB Holding Anonim Şirketi ("Finansal Holding Şirketi"), 10 Aralık 1980 tarihinde İlkesan Yatırım ve Geliştirme Anonim Şirketi ünvanı ile kurulmuş, ünvanı 1998 yılında TEB Mali Yatırımlar Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. 30 Mart 2011 tarihinde Şirket ünvanı TEB Holding A.Ş. olarak tescil edilmiştir. Şirket bir Çolakoğlu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesi olup, TEB Kampüs Saray Mahallesi Küçüksu Caddesi Sokullu Sokak No:7 C Blok Ümraniye, İstanbul, Türkiye adresinde kayıtlıdır.

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

31 Mart 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.	295,432	50.000	250,000	50.000
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	127,921	21.650	126,695	25.340
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	10.390	61,392	12.280
Mehmet Çolakoğlu	23,326	3.948	23,022	4.605
İman Çolakoğlu	23,326	3.948	23,022	4.605
Henza Çolakoğlu	15,348	2.598	15,348	3.070
Haydar Nuri Çolakoğlu	303	0.051	-	-
Faruk Mehmet Çolakoğlu	303	0.051	-	-
Galata Yatırım Holding A.Ş.	42,991	7.276	-	-
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.	521	0.088	521	0.100
<b>Toplam Ödenmiş Sermaye</b>	<b>590,863</b>		<b>500,000</b>	

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Finansal Holding Şirketi'nin sermayesi birim pay nominal değeri 1.00 TL (tam TL) olan 590,863,380 adet hisseden oluşmaktadır.

TEB Mali Yatırımlar A.Ş.'nin 25 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurulunda Şirket'in ticaret ünvanının "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 sözkonusu 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 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. 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**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III. Finansal Holding Şirketi'nin, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim 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	Yönetim Kurulu Başkanı
Jean Adrien Lemierre	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Dr. Akın Akbaygil	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Yavuz Canevi	Yönetim Kurulu Üyesi
Haydar Nuri Çolakoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Jean Paul Sabet	Yönetim Kurulu Üyesi
Camille Fohl (*)	Yönetim Kurulu Üyesi
Yvan De Cock (*)	Yönetim Kurulu Üyesi

**Koordinatörler;**

Ayşe Aşardağ	Bütçe Mali Kontrol Koordinatörü
Cihat Madanoğlu	Mali İşler Koordinatörü
Gülane Feryal İmşir	SPK Mevzuatı Koordinatörü
Ayşe Meral Çimenbiçer	Proje Yönetimi Koordinatörü

**Denetçiler;**

Funda Hanoğlu	Denetçi
Alparslan Karagülle	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.

**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.	295,432	%50.000	295,432	-
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	127,921	%21.650	127,921	-
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	%10.390	61,392	-

**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

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE BİLANÇO**

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

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

	Dipnot	Cari Dönem 31.03.2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>	(1)	<b>1,061,024</b>	<b>1,389,691</b>	<b>2,450,715</b>	<b>786,646</b>	<b>1,260,201</b>	<b>2,046,847</b>
<b>II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>	(2)	<b>501,496</b>	<b>669,309</b>	<b>1,170,805</b>	<b>187,771</b>	<b>28,417</b>	<b>216,188</b>
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		501,496	669,309	1,170,805	187,771	28,417	216,188
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		355,904	594,451	950,355	106,786	5,878	112,664
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		145,592	74,858	220,450	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		-	-	-	-	-	-
<b>III. BANKALAR</b>	(3)	<b>254,423</b>	<b>492,327</b>	<b>746,750</b>	<b>507,452</b>	<b>595,381</b>	<b>1,102,833</b>
<b>IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR</b>		<b>7,024</b>	-	<b>7,024</b>	<b>238</b>	-	<b>238</b>
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		2,500	-	2,500	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		4,524	-	4,524	238	-	238
<b>V. SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	(4)	<b>4,292,549</b>	<b>655,872</b>	<b>4,948,421</b>	<b>3,006,705</b>	<b>515,748</b>	<b>3,522,453</b>
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		28,434	2,482	30,916	22,050	2,256	24,306
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		4,261,985	646,789	4,908,774	2,982,109	507,298	3,489,407
5.3 Diğer Menkul Değerler		2,130	6,601	8,731	2546	6,194	8,740
<b>VI. KREDİLER VE ALACAKLAR</b>	(5)	<b>16,991,722</b>	<b>5,432,988</b>	<b>22,424,710</b>	<b>9,368,590</b>	<b>3,799,915</b>	<b>13,168,505</b>
6.1 Krediler ve Alacaklar		16,772,903	5,426,645	22,199,548	9,245,768	3,794,445	13,040,212
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		137,384	5,969	143,353	141,923	22,708	164,631
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		16,635,519	5,420,676	22,056,195	9,103,845	3,771,737	12,875,581
6.2 Takipteki Krediler		695,975	20,785	716,760	360,075	18,925	379,000
6.3 Özel Karşılıklar (-)		(477,156)	(14,442)	(491,598)	(237,253)	(13,455)	(250,708)
<b>VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI</b>	(18)	<b>301,419</b>	<b>169,348</b>	<b>470,767</b>	<b>412,868</b>	<b>189,451</b>	<b>602,319</b>
<b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>	(6)	-	<b>18,191</b>	<b>18,191</b>	<b>217,604</b>	<b>17,415</b>	<b>235,019</b>
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	18,191	18,191	217,604	17,415	235,019
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>IX. İŞTİRAKLER (Net)</b>	(7)	<b>11,119</b>	-	<b>11,119</b>	<b>13,487</b>	-	<b>13,487</b>
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		11,119	-	11,119	13,487	-	13,487
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
<b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>	(8)	<b>540</b>	-	<b>540</b>	<b>540</b>	-	<b>540</b>
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		540	-	540	540	-	540
<b>XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)</b>	(9)	<b>3,661</b>	-	<b>3,661</b>	<b>3,193</b>	-	<b>3,193</b>
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		3,661	-	3,661	3,193	-	3,193
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>	(10)	-	-	-	-	-	-
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>	(11)	<b>12,314</b>	<b>47</b>	<b>12,361</b>	<b>11,114</b>	<b>43</b>	<b>11,157</b>
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		12,314	47	12,361	11,114	43	11,157
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(12)	<b>341,766</b>	<b>16,272</b>	<b>358,038</b>	<b>175,040</b>	<b>15,668</b>	<b>190,708</b>
<b>XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(13)	<b>442,447</b>	<b>1,982</b>	<b>444,429</b>	<b>13,051</b>	<b>1,894</b>	<b>14,945</b>
15.1 Şerefiye		422,329	-	422,329	1,205	-	1,205
15.2 Diğer		20,118	1,982	22,100	11,846	1,894	13,740
<b>XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	(14)	-	-	-	-	-	-
<b>XVII. VERGİ VARLIĞI</b>	(15)	<b>75,736</b>	<b>2,108</b>	<b>77,844</b>	<b>15,792</b>	<b>2,119</b>	<b>17,911</b>
17.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		75,736	2,108	77,844	15,792	2,119	17,911
<b>XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(16)	-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIX. DİĞER AKTİFLER</b>	(17)	<b>565,432</b>	<b>79,679</b>	<b>645,111</b>	<b>403,492</b>	<b>72,026</b>	<b>475,518</b>
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>24,862,672</b>	<b>8,927,814</b>	<b>33,790,486</b>	<b>15,123,583</b>	<b>6,498,278</b>	<b>21,621,861</b>

İlişkitedeki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE BİLANÇO**

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

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

	Dipnot	Cari Dönem 31.03.2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. MEVDUAT</b>	(1)	<b>11,641,789</b>	<b>6,991,435</b>	<b>18,633,224</b>	<b>8,295,843</b>	<b>4,980,647</b>	<b>13,276,490</b>
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		905,716	274,986	1,180,702	974,133	248,594	1,222,727
1.2 Diğer		10,736,073	6,716,449	17,452,522	7,321,710	4,732,053	12,053,763
<b>II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	(2)	<b>185,446</b>	<b>54,967</b>	<b>240,413</b>	<b>64,433</b>	<b>32,335</b>	<b>96,768</b>
<b>III. ALINAN KREDİLER</b>	(3)	<b>2,850,883</b>	<b>4,457,587</b>	<b>7,308,470</b>	<b>2,512,012</b>	<b>1,889,976</b>	<b>4,401,988</b>
<b>IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR</b>		<b>416,444</b>	<b>308,080</b>	<b>724,524</b>	<b>86,665</b>	-	<b>86,665</b>
4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		28,213	-	28,213	12,308	-	12,308
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		388,231	308,080	696,311	74,357	-	74,357
<b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>VI. FONLAR</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>VII. MUHTELİF BORÇLAR</b>		<b>649,528</b>	<b>95,417</b>	<b>744,945</b>	<b>317,387</b>	<b>28,495</b>	<b>345,882</b>
<b>VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	(4)	<b>598,425</b>	<b>2,592</b>	<b>601,017</b>	<b>304,061</b>	<b>1,354</b>	<b>305,415</b>
<b>IX. FAKTORİNG BORÇLARI</b>	(13)	-	-	-	-	-	-
<b>X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	(5)	-	<b>21,616</b>	<b>21,616</b>	-	<b>22,436</b>	<b>22,436</b>
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	26,711	26,711	-	28,010	28,010
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	(5,095)	(5,095)	-	(5,574)	(5,574)
<b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	(6)	<b>57,317</b>	-	<b>57,317</b>	<b>56,547</b>	-	<b>56,547</b>
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		57,317	-	57,317	56,547	-	56,547
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XII. KARŞILIKLAR</b>	(7)	<b>446,777</b>	<b>9,994</b>	<b>456,771</b>	<b>178,475</b>	<b>30,044</b>	<b>208,519</b>
12.1 Genel Karşılıklar		180,961	6,599	187,560	88,034	26,079	114,113
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		6,102	-	6,102	228	-	228
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		131,188	727	131,915	62,131	2,146	64,277
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		128,526	2,668	131,194	28,082	1,819	29,901
<b>XIII. VERGİ BORCU</b>	(8)	<b>52,009</b>	<b>1,604</b>	<b>53,613</b>	<b>86,627</b>	<b>1,081</b>	<b>87,708</b>
13.1 Cari Vergi Borcu		52,009	1,604	53,613	86,627	1,081	87,708
13.2 Ertelemiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>	(9)	-	-	-	-	-	-
14.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>	(10)	-	<b>501,784</b>	<b>501,784</b>	-	<b>485,738</b>	<b>485,738</b>
<b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>	(11)	<b>4,342,666</b>	<b>104,126</b>	<b>4,446,792</b>	<b>2,148,763</b>	<b>98,942</b>	<b>2,247,705</b>
16.1 Ödenmiş Sermaye		590,863	-	590,863	500,000	-	500,000
16.2 Sermaye Yedekleri		949,319	(3,035)	946,284	373,521	(693)	372,828
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		333,100	-	333,100	1,876	-	1,876
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		2,086	(3,035)	(949)	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)		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		(865)	-	(865)	10	-	10
16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri		258,448	-	258,448	-	-	-
16.3 Kâr Yedekleri		853,440	52,380	905,820	738,827	81,454	820,281
16.3.1 Yasal Yedekler		120,134	-	120,134	91,241	-	91,241
16.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		686,628	52,380	739,008	607,905	81,454	689,359
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		46,678	-	46,678	39,681	-	39,681
16.4 Kâr veya Zarar		49,149	-	49,149	247,043	-	247,043
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı		5,223	-	5,223	-	-	-
16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı		43,926	-	43,926	247,043	-	247,043
16.5 Azınlık Hakkı	(12)	1,899,895	54,781	1,954,676	289,372	18,181	307,553
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>21,241,284</b>	<b>12,549,202</b>	<b>33,790,486</b>	<b>14,050,813</b>	<b>7,571,048</b>	<b>21,621,861</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

	Dipnot	Cari Dönem 31.03.2011			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>		<b>18,186,505</b>	<b>26,883,495</b>	<b>45,070,000</b>	<b>9,679,137</b>	<b>10,855,370</b>	<b>20,534,507</b>
<b>I. GARANTİ ve KEFALETLER</b>	(1), (3)	<b>2,915,603</b>	<b>4,392,518</b>	<b>7,308,121</b>	<b>1,985,101</b>	<b>2,457,880</b>	<b>4,442,981</b>
1.1 Teminat Mektupları		2,577,520	2,426,063	5,003,583	1,754,833	1,309,658	3,064,491
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		155,933	158,522	314,455	85,204	15,287	100,491
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		206,776	327,920	534,696	202,716	48,580	251,296
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		2,214,811	1,939,621	4,154,432	1,466,913	1,245,791	2,712,704
1.2 Banka Kredileri		331	379,283	379,614	345	55,187	55,532
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		331	109,182	109,513	345	54,407	54,752
1.2.2 Diğer Banka Kabulüleri		-	270,101	270,101	-	780	780
1.3 Akreditifler		217	1,453,624	1,453,841	493	995,237	995,730
1.3.1 Belgeli Akreditifler		217	1,276,071	1,276,288	493	870,224	870,717
1.3.2 Diğer Akreditifler		-	177,553	177,553	-	125,013	125,013
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5 Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul Kıymet Alım Satım Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer Garantilerimizden		337,350	105,725	443,075	228,526	63,206	291,732
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		185	27,823	28,008	904	34,592	35,496
<b>II. TAAHHÜTLER</b>	(1), (3)	<b>6,127,083</b>	<b>3,015,662</b>	<b>9,142,745</b>	<b>3,342,461</b>	<b>491,488</b>	<b>3,833,949</b>
2.1 Cayılamaz Taahhütler		6,127,083	3,015,662	9,142,745	3,342,461	491,488	3,833,949
2.1.1 Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		19,008	2,875,662	2,894,670	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		2,168,066	90	2,168,156	1,410,868	29,303	1,440,171
2.1.5 Men. Kıymet Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		1,451,241	-	1,451,241	707,681	-	707,681
2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		7,982	-	7,982	15,565	-	15,565
2.1.9 Kredi Kartı Harcaması Limit Taahhütleri		2,395,532	37,903	2,433,435	1,152,230	25,364	1,177,594
2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taahh.		4,601	-	4,601	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		76,653	102,008	178,661	50,668	73,045	123,713
2.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	(2)	<b>9,143,819</b>	<b>19,475,315</b>	<b>28,619,134</b>	<b>4,351,575</b>	<b>7,906,002</b>	<b>12,257,577</b>
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		323,443	147,485	470,928	343,443	147,610	491,053
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		323,443	147,485	470,928	343,443	147,610	491,053
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		8,820,376	19,327,830	28,148,206	4,008,132	7,758,392	11,766,524
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		1,375,256	5,155,322	6,530,578	465,316	1,665,347	2,130,663
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		598,112	2,672,635	3,270,747	140,871	1,015,658	1,156,529
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		777,144	2,482,687	3,259,831	324,445	649,689	974,134
3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri		3,421,077	7,193,309	10,614,386	1,437,182	2,980,975	4,418,157
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		949,904	3,488,438	4,438,342	665,827	1,243,992	1,909,819
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		2,141,173	2,216,623	4,357,796	438,855	1,608,351	2,047,206
3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri		165,000	744,124	909,124	166,250	64,316	230,566
3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri		165,000	744,124	909,124	166,250	64,316	230,566
3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		4,022,288	6,627,828	10,650,116	2,104,075	2,613,176	4,717,251
3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları		1,659,444	3,486,494	5,145,938	861,455	1,377,898	2,239,353
3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları		2,111,915	2,929,634	5,041,549	978,075	1,217,600	2,195,675
3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları		184,629	105,850	290,479	264,545	-	264,545
3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları		-	105,850	105,850	-	-	-
3.2.3.5 Menkul Değer Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6 Menkul Değer Satım Opsiyonları		66,300	-	66,300	-	17,678	17,678
3.2.4 Futures Para İşlemleri		-	320,645	320,645	-	498,894	498,894
3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri		-	158,658	158,658	-	246,626	246,626
3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri		-	161,987	161,987	-	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		1,755	30,726	32,481	1,559	-	1,559
<b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>		<b>45,413,678</b>	<b>11,510,624</b>	<b>56,924,302</b>	<b>31,256,234</b>	<b>7,628,600</b>	<b>38,884,834</b>
<b>IV. EMANET KIYMETLER</b>		<b>14,681,735</b>	<b>913,560</b>	<b>15,595,295</b>	<b>8,327,805</b>	<b>615,870</b>	<b>8,943,675</b>
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		1,331,187	225	1,331,412	1,143,167	228	1,143,395
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		7,494,725	289,244	7,783,969	3,484,273	158,537	3,642,810
4.3 Tahsile Alınan Çekler		5,669,472	470,097	6,139,569	3,527,213	323,800	3,851,013
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		185,594	76,384	261,978	171,883	60,274	232,157
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		657	77,610	78,267	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		1	-	1	-	-	-
<b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>		<b>30,691,204</b>	<b>10,589,338</b>	<b>41,280,542</b>	<b>22,887,915</b>	<b>7,004,752</b>	<b>29,892,667</b>
5.1 Menkul Kıymetler		694,004	65,401	759,405	548,824	10,852	559,676
5.2 Teminat Senetleri		14,698,562	8,067,696	22,766,258	11,722,942	5,498,932	17,221,874
5.3 Emtia		42,277	145,199	187,476	38,558	106,280	144,838
5.4 Varant		-	-	-	-	-	-
5.5 Gayrimenkul		12,559,469	1,542,130	14,101,599	9,094,941	877,281	9,972,222
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		2,696,892	768,912	3,465,804	1,482,650	511,407	1,994,057
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>		<b>40,739</b>	<b>7,726</b>	<b>48,465</b>	<b>40,514</b>	<b>7,978</b>	<b>48,492</b>
<b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>		<b>63,600,183</b>	<b>38,394,119</b>	<b>101,994,302</b>	<b>40,935,371</b>	<b>18,483,970</b>	<b>59,419,341</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE**  
**AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

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

**III. KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

			Cari Dönem 01.01-31.03.2011	Önceki Dönem 01.01-31.03.2010
		Dipnot	Toplam	Toplam
<b>I.</b>	<b>FAİZ GELİRLERİ</b>	(1)	<b>583,001</b>	<b>397,532</b>
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		443,386	298,614
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	4,302
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		3,489	2,783
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		55	1,016
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		123,078	80,463
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		16,725	4,113
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		103,453	54,907
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		2,900	21,443
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		12,993	10,354
<b>II.</b>	<b>FAİZ GİDERLERİ</b>	(2)	<b>276,037</b>	<b>179,455</b>
2.1	Mevduata Verilen Faizler		176,819	124,296
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		69,633	33,893
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		10,673	11,502
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		18,912	9,764
<b>III.</b>	<b>NET FAİZ GELİRİ (I - II)</b>		<b>306,964</b>	<b>218,076</b>
<b>IV.</b>	<b>NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>		<b>85,334</b>	<b>74,591</b>
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		128,306	107,013
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		16,468	13,630
4.1.2	Diğer		111,838	93,383
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		42,972	32,421
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere Verilen		266	514
4.2.2	Diğer		42,706	31,907
<b>V.</b>	<b>TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	(3)	<b>3</b>	<b>11</b>
<b>VI.</b>	<b>TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)</b>	(4)	<b>48,869</b>	<b>(2,313)</b>
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		34,810	13,667
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		41,105	(69,526)
6.3	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(27,046)	53,546
<b>VII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	(5)	<b>20,783</b>	<b>12,881</b>
<b>VIII.</b>	<b>FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>461,953</b>	<b>303,247</b>
<b>IX.</b>	<b>KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>	(6)	<b>57,060</b>	<b>57,041</b>
<b>X.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	(7)	<b>302,400</b>	<b>197,026</b>
<b>XI.</b>	<b>NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)</b>		<b>102,493</b>	<b>49,180</b>
<b>XII.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XIII.</b>	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		<b>(1,035)</b>	<b>1,948</b>
<b>XIV.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>XV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+....+XIV)</b>	(8)	<b>101,458</b>	<b>51,127</b>
<b>XVI.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	(9)	<b>(23,388)</b>	<b>(13,895)</b>
16.1	Cari Vergi Karşılığı		(6,263)	(19,718)
16.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		(17,125)	5,823
<b>XVII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)</b>	(10)	<b>78,070</b>	<b>37,232</b>
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	<b>35,950</b>
18.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
18.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	<b>35,950</b>
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	<b>26,442</b>
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
19.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	26,442
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)</b>	(8)	-	<b>9,509</b>
<b>XXI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	(9)	-	<b>4,330</b>
21.1	Cari Vergi Karşılığı		-	(230)
21.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	4,560
<b>XXII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)</b>	(10)	-	<b>13,839</b>
<b>XXIII.</b>	<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)</b>	(11)	<b>78,070</b>	<b>51,070</b>
23.1	Grubun Kârı / Zararı		43,926	43,228
23.2	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		34,144	7,842
	Hisse Başına Kâr / Zarar		-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN**  
**KONSOLİDE TABLO**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Cari Dönem 01.01-31.03.2011	Önceki Dönem 01.01-31.03.2010
<b>I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN</b>	<b>(65,059)</b>	<b>9,405</b>
<b>II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>	-	-
<b>III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>	-	-
<b>IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI</b>	<b>8,226</b>	<b>(8,208)</b>
<b>V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)</b>	<b>(875)</b>	<b>471</b>
<b>VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)</b>	-	-
<b>VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ</b>	-	-
<b>VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNŞURLARI</b>	-	-
<b>IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ</b>	<b>12,999</b>	<b>(1,880)</b>
<b>X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)</b>	<b>(44,709)</b>	<b>(212)</b>
<b>XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>	<b>(18,836)</b>	<b>(13,079)</b>
11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	(18,836)	(13,079)
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.4 Diğer	-	-
<b>XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)</b>	<b>(63,545)</b>	<b>(13,291)</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

**Bağımsız Denetimden Geçmiş**

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./Durdurulan F.İlişkin Dur.V.Bir. Değ.F	Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
<b>Önceki Dönem – 01.01-31.03.2010</b>																		
Dönem Başı Bakiyesi 31.12.2009	500,000	-	1,876	-	88,329	-	819,089	8,993	-	211,082	18,388	-	-	-	-	1,647,757	288,667	1,936,424
TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Yeni Bakiye (I+II)</b>	<b>500,000</b>	<b>-</b>	<b>1,876</b>	<b>-</b>	<b>88,329</b>	<b>-</b>	<b>819,089</b>	<b>8,993</b>	<b>-</b>	<b>211,082</b>	<b>18,388</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,647,757</b>	<b>288,667</b>	<b>1,936,424</b>
Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Değer Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,555)	-	-	-	-	(5,555)	(1,036)	(6,591)
Risikten Korunma Fonları (Etkin Kısım)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	471	-	471	-	471
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	471	-	471	-	471
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	(8,208)	-	-	-	-	-	-	-	(8,208)	(1,372)	(9,580)
Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senedi İptal Karları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	43,228	-	-	-	-	-	-	43,228	7,842	51,070
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	2,912	-	33,875	-	-	(36,787)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	2,912	-	33,875	-	-	(36,787)	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi 31.03.2010</b> <b>(III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV</b> <b>+XV+XVI+XVII+XVIII+XIX+XX)</b>	<b>500,000</b>	<b>-</b>	<b>1,876</b>	<b>-</b>	<b>91,241</b>	<b>-</b>	<b>852,964</b>	<b>785</b>	<b>43,228</b>	<b>174,295</b>	<b>12,833</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>471</b>	<b>-</b>	<b>1,677,693</b>	<b>294,101</b>	<b>1,971,794</b>

İlişkitedeki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

	Bağımsız Denetimden Geçmiş		Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı/ (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Değ. F	Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak	
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye																		
<b>I Cari Dönem – 01.01-31.12.2010</b>																				
<b>I Dönem Başı Bakiyesi 31.12.2009</b>		<b>500,000</b>	-	<b>1,876</b>	-	<b>91,241</b>	-	<b>689,356</b>	<b>39,681</b>	-	<b>247,043</b>	<b>69,947</b>	<b>300,995</b>	-	<b>10</b>	-	<b>1,940,150</b>	<b>307,553</b>	<b>2,247,703</b>	
Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	<b>224</b>	-	<b>29,439</b>	-	<b>996,077</b>	<b>258,448</b>	-	<b>5,223</b>	<b>(719)</b>	<b>23,431</b>	<b>290</b>	-	-	<b>1,312,413</b>	<b>1,073,794</b>	<b>2,386,207</b>	
III. Menkul Değer Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(45,893)</b>	-	-	-	-	<b>(45,893)</b>	<b>(37,549)</b>	<b>(83,442)</b>	
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(875)</b>	-	-	<b>(875)</b>	-	<b>(875)</b>	
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(875)</b>	-	-	<b>(875)</b>	-	<b>(875)</b>	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>8,226</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>8,226</b>	<b>5,323</b>	<b>13,549</b>	
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII. Sermaye Artırımı	-	<b>90,863</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>90,863</b>	<b>90,863</b>	
12.1 Nakden	-	<b>90,863</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>90,863</b>	<b>90,863</b>	
12.2 İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIII. Hisse Senedi İhraç Primi	-	-	-	<b>331,651</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>331,651</b>	<b>331,651</b>	
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı Diğer (Azınlık paylarındaki değişimden kaynaklanmaktadır.)	-	-	-	<b>(651)</b>	-	<b>(17,791)</b>	-	<b>(1,052,489)</b>	<b>(13,390)</b>	-	<b>(79,741)</b>	<b>(24,284)</b>	-	-	-	-	<b>(1,188,346)</b>	<b>571,411</b>	<b>(616,935)</b>	
XVII. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>43,926</b>	-	-	-	-	-	-	<b>43,926</b>	<b>34,144</b>	<b>78,070</b>	
XVIII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	<b>17,245</b>	-	<b>106,064</b>	<b>12,160</b>	-	<b>(167,302)</b>	-	<b>31,833</b>	-	-	-	-	-	-	
18.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	<b>17,245</b>	-	<b>106,064</b>	<b>12,160</b>	-	<b>(167,302)</b>	-	<b>31,833</b>	-	-	-	-	-	-	
18.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Dönem Sonu Bakiyesi 31.03.2011</b>																				
<b>(I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII)</b>		<b>590,863</b>	-	<b>333,100</b>	-	<b>120,134</b>	-	<b>739,008</b>	<b>305,126</b>	<b>43,926</b>	<b>5,223</b>	<b>(949)</b>	<b>356,260</b>	<b>290</b>	<b>(865)</b>	-	<b>2,492,115</b>	<b>1,954,676</b>	<b>4,446,792</b>	

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**VI. KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

	Dipnot	Cari Dönem 01.01-31.03.2011	Önceki Dönem 01.01-31.03.2010
<b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>156,466</b>	<b>193,874</b>
1.1.1 Alınan Faizler		605,209	634,263
1.1.2 Ödenen Faizler		(164,560)	(293,767)
1.1.3 Alınan Temettüleri		3	11
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		128,306	108,230
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		25,631	98,648
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		22,458	41,690
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(128,688)	(91,598)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(81,233)	(4,787)
1.1.9 Diğer	(1)	(250,660)	(298,816)
<b>1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>(746,111)</b>	<b>(605,997)</b>
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(310,916)	40,004
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		97,370	6,513
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(1,160,973)	(1,070,660)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		970,401	(51,486)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		(452,213)	142,752
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		86,912	(307,534)
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		19,916	608,801
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1)	3,392	25,613
<b>I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>(589,645)</b>	<b>(412,123)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>		<b>(1,050,277)</b>	<b>(43,910)</b>
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		(616,935)	(2,433)
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(16,171)	(2,330)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		97	7,458
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(1,878,045)	(1,281,612)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		1,358,671	794,074
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		(1,243)	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		106,038	444,536
2.9 Diğer	(1)	(2,689)	(3,603)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>422,001</b>	<b>-</b>
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		422,514	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(513)	-
3.6 Diğer	(1)	-	-
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>	(1)	<b>(1,090)</b>	<b>29,536</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>		<b>(1,219,012)</b>	<b>(426,497)</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>3,666,281</b>	<b>2,808,234</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>2,447,269</b>	<b>2,381,737</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar**

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

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

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) 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 karşılanırken 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**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III. Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler**

<b>BAĞLI ORTAKLIKLAR</b>	<b>Konsolidasyon Yöntemi</b>	<b>Ana Merkez</b>	<b>Ortaklık Oranları (%)</b>
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 SH.A ("TEB SH.A")	Tam konsolidasyon	Kosova	100.0
Ekonomi Bank IBU LTD. ("Ekonomi Bank IBU")	Tam konsolidasyon	K.K.T.C	99.9
Stichting Effecten Dienstverlening	Tam konsolidasyon	Hollanda	55.0
Kronenburg Vastgoed B.V.	Tam konsolidasyon	Hollanda	55.0
Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Fortis Yatırım")	Tam konsolidasyon	Türkiye	55.0
<b>İŞTİRAKLER</b>			
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş. ("TEB Arval")	Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen	Türkiye	50.0
<b>BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR</b>			
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma Güvenlik A.Ş.	Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen	Türkiye	33.3

Konsolidasyon kapsamına alınan kuruluşların belirlenmesinde 8 Kasım 2006 tarihli 26340 sayılı 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 Mart 2011, 31 Aralık 2010 ve 31 Mart 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 Mart 2011 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların konsolide finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan EURO kur değeri 2.1822 Tam TL, DOLAR kur değeri 1.5363 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 IV no’lu dipnotta verilmektedir.

Borçlanmayı temsil eden menkul değerler bulunmamaktadır. Parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda yer alan "Kambiyo 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 devaluasyon farklarından doğan 10,456 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**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Opsiyon alım ve satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerinin tespiti için tüm opsiyon sözleşmelerinin 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 değerlendirilmesine iskonto edilmesi yöntemi ile gerçekleştirilmektedir.

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

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

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

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

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

**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.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar**

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 teammülleri çerçevesinde belirlenen bir süre içerisinde teslimini gerektiren bir sözleşme çerçevesinde satın alınması veya satılmasıdır. İşlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki süre içerisinde elde edilecek olan bir varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, satın alınan aktifler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir.

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

*Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar*

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

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

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

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

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

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

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

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

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlendirilmesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler 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 değerinin tespitinde TMS'de belirtilen diğer yöntemler kullanılmaktadır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (devamı)**

*Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (devamı)*

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 bin 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 kullanarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

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

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

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara istinaden yapılan tahsilatlar gelir tablosunda "Krediler ve Diğer Alacaklar Karşılığı" hesabından düşülmekte, 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.

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 Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"de yapılan değişiklik ile 31 Ekim 2006 sonrasında nakdi kredi ve diğer alacaklar bakiyesi artış göstermişse artan kısım için yüzde 1, 31 Ekim 2006 bakiyesi için binde 5, 31 Ekim 2006 sonrasında gayri nakdi krediler bakiyesi artış göstermişse artan kısım için binde 2, 31 Ekim 2006 bakiyesi için ise binde 1 oranında genel kredi karşılığı ayırmakta, aynı yönetmeliğin 6 Şubat 2008 tarihinde değişen hükümlerine istinaden de yakın izlemedeki nakdi krediler toplamının yüzde 2'si ve yakın izlemedeki gayrinakdi krediler toplamının binde 4'ü oranında genel kredi karşılığı ayırmaktadır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)*

**VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (devamı)**

*Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar (devamı)*

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

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

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

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

**IX. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar**

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

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

Grup, müşterilerle repo anlaşmaları çerçevesinde yapılan hazine bonosu 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 kaleimde repo işlemlerinden elde edilen fonlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

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

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, Grup’un 4,254 TL tutarında ters repo işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 238 TL).

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

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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 edinilen 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 edinilen 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 tamamlanamadığı 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 1-13 nolu dipnotta açıklanmıştır.

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) kül 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 Mart 2011 mali tablolarında şerefiye olarak muhasebeleştirilmiştir.

Bağlı ortaklıkların elde etme maliyeti ile özsermaye toplamından sermaye payına düşen tutar arasındaki pozitif farktan ilgili değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra oluşan 1,205 TL (31 Aralık 2009: 1,205 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye olarak gösterilmiştir.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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 amortismanına 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. Ana Ortaklık Banka'da yaygın olarak kullanılmakta olan bilgisayar programları Ana Ortaklık Banka bünyesinde ve çalışanları tarafından hazırlanmakta olup, bu yazılımlarla ilgili giderler aktifleştirilmemektedir. Bilgisayar yazılımları ancak acil ve özel projelerle ilgili olarak satın alınmaktadır.

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

**XIII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar**

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

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 amortismanına 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	10-33
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.

Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için TEB A.Ş. dönemsel ekspertiz yaptırmaktadır. 31 Mart 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 3,491 TL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2010: 3,380 TL).

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar**

*Finansal Kiralama İşlemleri:*

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

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

Grup "Kiralayan" sıfatıyla finansal kiralama işlemleri gerçekleştirilmemektedir.

*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 Mart 2011 itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 51,242 TL'dir. (31 Aralık 2010: 25,439 TL).

"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 Mart 2011 itibarıyla 4,147 çalışan ve 792 emekli (31 Aralık 2010 itibarıyla 4,520 çalışan ve 785 emekli) üyesi bulunmaktadır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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 değerlendirilmesi yapılmıştır ve 31 Aralık 2010 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 muhasebeleştirdiği 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.

**XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar**

*Kurumlar Vergisi*

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

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

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



**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar (devamı)**

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 biriyile yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla 311 TL (31 Aralık 2010: 17,445 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi özkaynaklar ile ilişkilendirilen kalemlerle ilgili olduğundan, özkaynaklar hesap grubunda yer alan 'Menkul Değerler Değer Artış Fonu' hesabı içerisinde netleştirilerek gösterilmiştir.

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

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

*Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü / Aktifi*

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

31 Mart 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 geliri ilişikteki gelir tablosunda ertelenmiş vergi satırında gösterilmiş olup bu tutar 17,125 TL'dir (31 Mart 2010: 10,383 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 311 TL (31 Aralık 2010: 17,445 TL)'dir.

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.

Grup'un ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden araçlar bulunmamaktadır.

Grup hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**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 artırılarak 90,863,380 adet hisse çıkarılmasına karar verilmiş olup sözkonusu artış 31 Mart 2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Artış sonucunda 331,651 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

**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 teşviği bulunmamaktadır.

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

Grup ağırlıklı olarak bireysel ve kurumsal alanlarda faaliyet göstermektedir.

**XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar**

**Nakit Akış Riskinden Korunma**

Nakit akış riskinden korunma işleminin muhasebeleştirilmesinde, işlemin dönem boyunca ilgili standartta belirtilen koşulları sağlaması durumunda, finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç veya kayıpların etkin olduğu tespit edilen kısmı özkaynaklar değişim tablosunda riskten korunma fonları içinde kaydedilmektedir. Finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç veya kaybın etkin olmayan kısmı kâr 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 uygulanmakta olup, buna ilişkin olarak nakit akış riskinden korunma fonunda oluşan değişimlerden Grup'un payına düşen kısımlar özkaynak değişim tablosunda yansıtılmaktadır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**Diğer Hususlar**

BDDK'nın 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.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER**

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

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

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

Asgari sermaye tutarlarının hesaplanmasında,

- Bankalar tarafından, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı,
- 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,
- (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	3,570,320	2,103,636
Kredi Kuruluşları ve Finansal Kuruluşlar Dışındaki Ortaklık Payları		
Toplamı	65,308	65,308
<b>Finansal Holding Şirket'nin konsolide asgari sermaye tutarı</b>	<b>3,635,628</b>	<b>2,168,944</b>

Finansal Holding Şirketi'nin asgari sermaye hesaplaması çerçevesinde belirlenen konsolide özkaynak tutarı 4,527,270 TL'dir (31 Aralık 2010: 2,674,324 TL). Grup'un sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**I. Konsolide Asgari Sermaye Tutarına İlişkin Açıklamalar (devamı)**

**Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>ANA SERMAYE</b>		
Ödenmiş Sermaye	590,863	500,000
Nominal Sermaye	590,863	500,000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	333,100	1,876
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	120,134	91,241
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	109,047	80,070
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	11,087	11,171
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Diğer Yedekler (*)	267,840	-
Olağanüstü Yedekler	748,599	729,050
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	739,008	726,264
Dağıtılmamış Kârlar	(865)	10
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	10,456	2,776
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	49,149	247,043
Net Dönem Kârı	43,926	247,043
Geçmiş Yıllar Kârı	5,223	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısım	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	356,260	300,995
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısım	153,630	153,760
Azınlık Payları	1,954,676	307,553
Zarar (-) (Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısım)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	81,663	40,743
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	-	23,488
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	22,100	13,740
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 ncı Maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net) (-)	422,329	1,205
<b>Ana Sermaye Toplamı</b>	<b>4,048,159</b>	<b>2,252,342</b>
<b>KATKI SERMAYE</b>		
Genel Karşılıklar	187,560	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 Kısım	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	315,674	300,762
Menkul Değerler Değer Artışı Fonu Tutarının %45'i	(949)	31,234
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	(949)	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)	-	-
<b>Katkı Sermaye Toplamı</b>	<b>502,575</b>	<b>446,109</b>
<b>ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE</b>		
<b>SERMAYE</b>	<b>4,550,734</b>	<b>2,698,451</b>
<b>SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER</b>	<b>23,464</b>	<b>24,127</b>
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları	7,447	7,447
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) Veya Nitelikli Pav 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	14,781	16,680
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısım ile Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	1,236	-
Diğer	-	-
<b>Toplam Özkaynak</b>	<b>4,527,270</b>	<b>2,674,324</b>

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

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar**

Kredi riski 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 Mart 2011 itibarıyla, Grup'un ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 3,458,437 TL olup, (31 Aralık 2010: 2,282,355 TL), toplam nakdi krediler içindeki payı %15,58'dir (31 Aralık 2010: %17,57).

31 Mart 2011 itibarıyla, Grup'un ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 2,757,891 TL olup (31 Aralık 2009: 1,641,541 TL), toplam gayrinakdi krediler içindeki payı %37,74'tür. (31 Aralık 2010: %36,95).

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2011 itibarıyla, Grup'un ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve nazım hesaplar içindeki payı %6,23'tür (31 Aralık 2010: %7,31).

31 Mart 2011 itibarıyla, Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 187,560 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
<b>Kullanıcılara göre kredi dağılımı</b>	<b>21,423,382</b>	<b>12,321,538</b>	<b>1,752,599</b>	<b>1,950,038</b>	<b>5,916,967</b>	<b>3,870,136</b>	<b>766,229</b>	<b>836,878</b>
Özel Sektör	14,967,310	9,118,650	517,633	383,389	-	-	750,909	819,658
Kamu Sektörü	49,586	34,738	7,132	39,869	5,878,372	3,839,636	-	-
Bankalar	-	-	1,227,834	1,526,780	6,601	6,194	-	-
Bireysel Müşteriler	6,406,486	3,168,149	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı	-	-	-	-	-	-	-	-
Temsil Eden MD	-	-	-	-	31,994	24,306	15,320	17,220
<b>Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler</b>	<b>21,423,382</b>	<b>12,321,538</b>	<b>1,752,599</b>	<b>1,950,038</b>	<b>5,916,967</b>	<b>3,870,136</b>	<b>766,229</b>	<b>836,878</b>
Yurtiçi	20,580,080	11,470,812	986,658	1,092,306	5,795,316	3,752,713	540,422	647,427
Avrupa Birliği								
Ülkeleri	225,139	246,518	375,881	426,413	99,882	96,620	176,229	189,451
OECD Ülkeleri ***	102,329	121,100	9,719	12,072	9,204	9,075	-	-
Kıyı Bankacılığı								
Bölgeleri	72,091	99,025	111,149	182,563	1,196	1,197	-	-
ABD, Kanada	16,361	10,101	86,979	68,333	2,383	2,191	5,182	-
Diğer Ülkeler	427,382	373,981	182,213	168,351	8,986	8,340	44,396	-
<b>Toplam</b>	<b>21,423,382</b>	<b>12,321,538</b>	<b>1,752,599</b>	<b>1,950,038</b>	<b>5,916,967</b>	<b>3,870,136</b>	<b>766,229</b>	<b>836,878</b>

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

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

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

**Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler :**

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Cari Dönem					
Yurtiçi	31,779,818	19,449,786	6,571,926	-	70,908
Avrupa Birliği Ülkeleri	908,775	8,392,191	254,275	-	6,558
OECD Ülkeleri (*)	129,187	63,695	33,078	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	189,093	188,439	48,857	-	(189)
ABD, Kanada	123,819	508,229	24,463	-	-
Diğer Ülkeler	644,474	741,356	362,824	-	793
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	12,698	15,320	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>33,775,166</b>	<b>29,343,694</b>	<b>7,308,121</b>	<b>15,320</b>	<b>78,070</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Önceki Dönem					
Yurtiçi	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 (**)	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>21,604,641</b>	<b>19,374,156</b>	<b>4,442,981</b>	<b>17,220</b>	<b>289,969</b>

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

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

**Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı :**

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	495,116	2.95	196,870	3.63	351,395	3.80	201,279	5.30
Çiftçilik ve Hayvancılık	447,453	2.67	129,486	2.39	312,455	3.38	156,640	4.13
Ormancılık	33,726	0.20	65,724	1.21	30,259	0.33	44,470	1.17
Balıkçılık	13,937	0.08	1,660	0.03	8,681	0.09	169	0.00
Sanayi	5,002,457	29.82	3,109,335	57.30	3,184,687	34.44	2,073,249	54.64
Madencilik ve Taşocakçılığı	185,128	1.10	69,197	1.28	175,602	1.90	53,291	1.40
İmalat Sanayi	4,764,381	28.40	2,844,837	52.42	2,997,436	32.42	1,871,837	49.33
Elektrik, Gaz, Su	52,948	0.32	195,301	3.60	11,649	0.13	148,121	3.90
İnşaat	974,366	5.81	179,787	3.31	410,875	4.44	90,383	2.38
Hizmetler	5,020,023	29.93	1,434,497	26.43	1,901,336	20.56	1,117,507	29.45
Toptan ve Perakende Ticaret	1,641,373	9.79	192,628	3.55	480,878	5.20	92,261	2.43
Otel ve Lokanta Hizmetleri	297,683	1.77	127,807	2.36	132,639	1.43	104,399	2.75
Ulaştırma ve Haberleşme	618,866	3.69	250,348	4.61	335,031	3.62	165,092	4.35
Mali Kuruluşlar	705,739	4.21	551,368	10.16	554,128	5.99	500,053	13.18
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	243,692	1.45	274,409	5.06	143,417	1.55	237,535	6.26
Serbest Meslek Hizmetleri	935,243	5.58	25,591	0.47	90,466	0.98	1,556	0.04
Eğitim Hizmetleri	101,711	0.61	2,001	0.04	11,033	0.12	2,142	0.06
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	475,716	2.84	10,345	0.19	153,744	1.66	14,470	0.38
Diğer(*)	5,280,941	31.48	506,156	9.33	3,397,475	36.75	312,027	8.22
<b>Toplam</b>	<b>16,772,903</b>	<b>100.00</b>	<b>5,426,645</b>	<b>100.00</b>	<b>9,245,768</b>	<b>100.00</b>	<b>3,794,445</b>	<b>100.00</b>

(\*) Kredilere ilişkin reeskontlar diğer satırında gösterilmiştir.

**Kredi Derecelendirme Sistemi**

Kredi riski, TEB A.Ş.'nin ve diğer Grup Şirketleri'nin içsel değerlendirme (rating) sistemine göre değerlendirilmekte olup, temerrüde düşme olasılıklarına göre krediler en iyi dereceden en düşük dereceye göre sınıflandırılmaktadır. 31 Mart 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 %36'sını 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	24.25
2. Kategori	Borçlunun iyi bir finansal yapıya sahip olduğu durum	27.52
3. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta düzeyde olduğu durum	38.99
4. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta vadede dikkat edilmesi gereken düzeyde olduğu durum	9.24
<b>Toplam</b>		<b>100.00</b>



**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III. Konsolide Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar**

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

**Diğer fiyat riskleri**

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

**IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar**

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle 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 karşılabilirlik risklerinin yönetimi ile sorumludur. Para piyasalarında oluşan risklerin ve bu riskleri yaratan işlemlerin kontrolü günlük olarak yapılmakta ve Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanmaktadır.

Grup, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, 1,811,564 TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2010: 113,559 TL açık pozisyon) ve 2,162,806 TL'si nazım hesap kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2010: 286,300 TL kapalı pozisyon) oluşmak üzere 351,242 TL net kapalı yabancı para pozisyonu (31 Aralık 2010: 172,741 TL net kapalı) taşımaktadır.

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

	24.03.2011	25.03.2011	28.03.2011	29.03.2011	30.03.2011	31.03.2011
<b>USD</b>	1.5470	1.5433	1.5485	1.5549	1.5483	1.5363
<b>JPY</b>	0.0191	0.0190	0.0189	0.0189	0.0186	0.0185
<b>EURO</b>	2.1843	2.1842	2.1763	2.1929	2.1816	2.1822

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

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
<b>USD</b>	1.5733
<b>JPY</b>	0.0192
<b>EURO</b>	2.2010

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Grup'un kur riskine ilişkin bilgiler :**

<b>Cari Dönem</b>	<b>EURO</b>	<b>USD</b>	<b>YEN</b>	<b>DİĞER YP</b>	<b>TOPLAM</b>
<b>Varlıklar</b>					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bnk.	634,501	728,714	260	26,216	1,389,691
Bankalar	182,652	236,854	755	72,066	492,327
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (****)	14,778	597,443	-	1,169	613,390
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	308,329	347,543	-	-	655,872
Krediler (**)	2,804,638	3,595,046	174,054	536,652	7,110,390
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	8,987	9,204	-	-	18,191
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	47	-	-	47
Maddi Duran Varlıklar	15,748	523	-	-	16,272
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1,982	-	-	-	1,982
Diğer Varlıklar (***)	117,103	154,463	-	15,477	287,043
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>4,088,719</b>	<b>5,669,837</b>	<b>175,069</b>	<b>651,580</b>	<b>10,585,205</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Bankalar Mevduatı	87,416	156,429	133	43,210	287,188
Döviz Tevdiat Hesabı (*)	2,602,457	3,779,186	6,149	316,455	6,704,247
Para Piyasalarına Borçlar	-	308,080	-	-	308,080
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar (***)	2,692,495	2,235,219	1,210	31,228	4,960,152
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	65,210	18,494	30	11,683	95,417
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (***)	8,682	31,803	-	1,199	41,684
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>5,456,261</b>	<b>6,529,211</b>	<b>7,522</b>	<b>403,775</b>	<b>12,396,769</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>(1,367,542)</b>	<b>(859,374)</b>	<b>167,547</b>	<b>247,805</b>	<b>(1,811,564)</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>1,721,659</b>	<b>861,358</b>	<b>(187,557)</b>	<b>(232,654)</b>	<b>2,162,806</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (****)	3,991,873	7,318,602	357,551	573,503	12,241,529
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (****)	2,270,214	6,457,244	545,108	806,157	10,078,723
Gayrinakdi Krediler (*****)	1,569,288	2,715,208	8,253	99,769	4,392,519
<b>Önceki Dönem</b>					
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 205,874 TL (31 Aralık 2010: 129,374 TL) tutarında kıymetli maden depo hesaplarını da içermektedir.

(\*\*) Krediler, 1,677,402 TL (31 Aralık 2010: 782,548 TL) tutarında dövizde endeksli kredi hesaplarını içermektedir.

(\*\*\*) 35,909 TL (31 Aralık 2010: 42,054 TL) dövizde endeksli faktoring alacakları diğer varlıklar satırına eklenirken, 42,490 TL (31 Aralık 2010: 30,813 TL) türev finansal işlem reeskont giderleri, 6,599 TL (31 Aralık 2010: 26,079 TL) genel kredi karşılığı diğer yükümlülükler satırından düşülmüş ve 781 TL (31 Aralık 2010: 5,391 TL) dövizde endeksli borçlar diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar satırına eklenmiştir. 31 Aralık 2010 tarihinde 5 TL peşin ödenmiş giderler diğer varlıklar satırından düşülmüştür.

(\*\*\*\*) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 1,437,844 TL (31 Aralık 2010: 181,939 TL), türev finansal araçlardan borçlar satırına da 1,437,818 TL (31 Aralık 2010: 181,837 TL) tutarlarında vadeli aktif değer ve menkul değerler alım-satım taahhütleri eklenmiştir.

(\*\*\*\*\*) 55,919 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**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Kur riskine duyarlılık:**

Grup genellikle EURO ve USD cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	Döviz kurundaki değişim	Kar / zarar üzerindeki etki		Özkaynak üzerindeki etki (*)	
		31 Mart 2011	31 Aralık 2010	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
USD	%10 artış	198	(17,345)	129	127
USD	%10 azalış	(198)	17,345	(129)	(127)
EURO	%10 artış	35,412	31,740	(432)	(196)
EURO	%10 azalış	(35,412)	(31,740)	432	196

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

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

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

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

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

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

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

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

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	<b>1 Aya Kadar</b>	<b>1-3 Ay</b>	<b>3-12 Ay</b>	<b>1-5 Yıl</b>	<b>5 Yıl ve Üzeri</b>	<b>Faizsiz</b>	<b>Toplam</b>
<b>Cari Dönem Sonu</b>							
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	2,450,715	2,450,715
Bankalar	604,912	18,470	6,025	-	-	117,343	746,750
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	25,888	45,826	284,390	203,938	483,906	126,857	1,170,805
Para Piyasalarından Alacaklar	7,024	-	-	-	-	-	7,024
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	825,635	454,608	762,200	2,308,280	564,652	33,046	4,948,421
Verilen Krediler (*)	8,667,890	1,353,962	3,232,339	7,129,503	1,695,471	345,544	22,424,710
Faktoring Alacakları	288,050	75,500	106,040	-	-	1,177	470,767
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	533	-	17,658	-	-	18,191
Diğer Varlıklar	11,775	1,125	2,101	1,576	9	1,536,517	1,553,103
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>10,431,173</b>	<b>1,950,024</b>	<b>4,393,095</b>	<b>9,660,955</b>	<b>2,744,038</b>	<b>4,611,200</b>	<b>33,790,486</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	1,135,661	46,730	-	-	-	92,702	1,275,092
Diğer Mevduat	12,493,570	1,412,201	461,441	36,541	-	2,954,380	17,358,132
Para Piyasalarına Borçlar	714,009	10,515	-	-	-	-	724,524
Muhtelif Borçlar	312,081	-	-	-	-	432,864	744,945
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,854,909	3,190,735	2,317,973	31,922	414,715	-	7,810,254
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	301,146	44,999	42,454	92,650	36,908	5,359,382	5,877,539
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>16,811,375</b>	<b>4,705,179</b>	<b>2,821,868</b>	<b>161,113</b>	<b>451,623</b>	<b>8,839,328</b>	<b>33,790,486</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	1,571,227	9,499,841	2,292,416	-	13,363,484
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(6,380,201)	(2,755,155)	-	-	-	(4,228,128)	(13,363,484)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	343,789	-	295,682	-	-	-	639,471
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	(110,214)	-	(150,186)	(339,293)	-	(599,693)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>(6,036,412)</b>	<b>(2,865,369)</b>	<b>1,866,909</b>	<b>9,349,655</b>	<b>1,953,123</b>	<b>(4,228,128)</b>	<b>39,778</b>

(\*) TEB A.Ş.'ye ait 3,960,949 TL tutarıdaki değişken faizli krediler "1 Aya Kadar" vade dilimi içerisinde, riskten korunma konusu kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 18,434 TL tutarındaki gelir reeskontu ise "1-5 Yıl" vade dilimi içerisinde gösterilmiştir.

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı 358,038 TL tutarında maddi duran varlıkları, 444,429 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 77,844 TL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 4,446,792 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	EURO %	USD %	YEN %	TL %
<b>Cari Dönem Sonu</b>				
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	0.47	0.25	-	6.24
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4.45	5.21	-	8.25
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3.83	3.45	-	7.99
Verilen Krediler	3.99	4.26	3.90	9.96
Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-
Faktoring Alacakları	2.83	2.46	-	12.00
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	6.59	5.70	-	11.17
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	1.00	0.43	-	5.29
Diğer Mevduat	2.92	2.93	0.23	8.11
Para Piyasalarına Borçlar	-	0.79	-	6.02
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	3.33	1.81	2.81	7.63

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Önceki Dönem Sonu</b>							
<b>Varlıklar</b>							
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	-	204,024	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 (*)	5,538,003	1,128,388	1,870,264	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 Elde Tutulacak Yatırımlar	106,040	66,789	45,080	17,110	-	-	235,019
Diğer Varlıklar	-	187	2,267	1,091	9	725,168	728,722
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>7,115,978</b>	<b>1,473,563</b>	<b>3,138,065</b>	<b>5,614,540</b>	<b>1,007,878</b>	<b>3,271,837</b>	<b>21,621,861</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
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
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>10,300,426</b>	<b>2,906,181</b>	<b>2,208,499</b>	<b>107,093</b>	<b>415,308</b>	<b>5,684,354</b>	<b>21,621,861</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	929,566	5,507,447	592,570	-	7,029,583
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(3,184,446)	(1,432,618)	-	-	-	(2,412,519)	(7,029,583)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	6,356	4,008	-	-	10,364
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	(2,190)	-	(2,190)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>(3,185,711)</b>	<b>(1,432,618)</b>	<b>935,922</b>	<b>5,511,455</b>	<b>590,380</b>	<b>(2,411,254)</b>	<b>8,174</b>

(\*) TEB A.Ş.'ye ait 3,199,937TL 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, 17,911 TL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 2,247,705 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

	EURO	USD	YEN	TL
	%	%	%	%
<b>Önceki Dönem Sonu</b>				
<b>Varlıklar</b>				
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
<b>Varlıklar</b>				
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
<b>Yükümlülükler</b>				
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 9,036 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**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar**

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

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

Grup politikaları, öncelikle her türlü borcun likit kaynaklarla her zaman karşılanabilecek nitelikte olduğu bir aktif yapısının sağlanması yönündedir. Bu kapsamda likidite problemi hiçbir dönemde yaşanmamıştır. Bu anlamda bunun sağlanmasını teminen 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	19	20
En yüksek	22	27
En düşük	16	16



**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

<b>Cari Dönem</b>	<b>Vadesiz</b>	<b>1 Aya Kadar</b>	<b>1-3 Ay</b>	<b>3-12 Ay</b>	<b>1-5 Yıl</b>	<b>5 Yıl ve Üzeri</b>	<b>Dağıtılamayan (*)</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	2,450,715	-	-	-	-	-	-	2,450,715
Bankalar	129,775	592,480	18,470	6,025	-	-	-	746,750
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	40,388	81,202	327,979	228,724	492,512	-	1,170,805
Para Piyasalarından Alacaklar	-	7,024	-	-	-	-	-	7,024
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	33,046	1,324	296,102	461,847	2,906,748	1,249,354	-	4,948,421
Verilen Krediler(**)	44,985	7,883,979	1,384,079	3,796,322	7,384,018	1,706,164	225,162	22,424,710
Faktoring Alacakları	-	288,050	75,500	106,040	-	-	1,177	470,767
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	533	-	17,658	-	-	18,191
Diğer Varlıklar	4,641	490,232	6,603	8,349	13,640	9	1,029,630	1,553,103
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>2,663,162</b>	<b>9,303,477</b>	<b>1,862,489</b>	<b>4,706,562</b>	<b>10,550,788</b>	<b>3,448,039</b>	<b>1,255,969</b>	<b>33,790,486</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalar Mevduatı	125,532	1,102,830	46,730	-	-	-	-	1,275,092
Diğer Mevduat	3,679,041	11,765,244	1,388,042	419,235	106,570	-	-	17,358,132
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	1,405,158	2,852,869	1,738,991	1,202,899	610,337	-	7,810,254
Para Piyasalarına Borçlar	-	714,009	10,515	-	-	-	-	724,524
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	6,473	738,414	17	41	-	-	-	744,945
Diğer Yükümlülükler	178,710	699,706	66,815	74,847	97,732	39,134	4,720,595	5,877,539
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>3,989,757</b>	<b>16,425,361</b>	<b>4,364,987</b>	<b>2,233,114</b>	<b>1,407,201</b>	<b>649,471</b>	<b>4,720,595</b>	<b>33,790,486</b>
<b>Likidite Açığı</b>	<b>(1,326,595)</b>	<b>(7,121,885)</b>	<b>(2,502,498)</b>	<b>2,473,448</b>	<b>9,143,587</b>	<b>2,798,568</b>	<b>(3,464,626)</b>	<b>-</b>
<b>Önceki Dönem</b>								
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
<b>Likidite Açığı</b>	<b>(1,832,481)</b>	<b>(1,816,777)</b>	<b>(1,698,221)</b>	<b>507,439</b>	<b>5,884,379</b>	<b>977,922</b>	<b>(2,022,261)</b>	<b>-</b>

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

(\*\*) TEB A.Ş.'ye ait 3,913,835 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 18,434 TL (31 Aralık 2010: 33,648 TL) tutarındaki gelir reeskontu ise "1-5 Yıl" vade dilimi içerisinde gösterilmiştir.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	173,236	179,404	136,300	170,981
TCMB	887,788	1,190,713	650,346	1,061,550
Diğer	-	19,574	-	27,670
<b>Toplam</b>	<b>1,061,024</b>	<b>1,389,691</b>	<b>786,646</b>	<b>1,260,201</b>

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	887,788	749,913	650,346	409,915
Vadeli Serbest Hesap	-	440,800	-	651,635
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>887,788</b>	<b>1,190,713</b>	<b>650,346</b>	<b>1,061,550</b>

YP serbest tutar 1,190,713 TL (31 Aralık 2010: 1,061,550 TL), TP serbest tutar ise 887,788 TL (31 Aralık 2010: 650,287 TL) tutarında zorunlu karşılıktan oluşmaktadır. TP serbest tutar TCMB nezdinde serbest hesapta tutulması gereken ortalama zorunlu karşılık tutarını içermektedir. 23 Eylül 2010 tarih ve 27708 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2010/9 sayılı Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile 1 Ekim 2010 tarihli yükümlülük döneminden geçerli olmak üzere TP zorunlu karşılık oranı %5'ten %6'ya, YP zorunlu karşılık oranı %10'dan %11'e yükselmiş ve TP zorunlu karşılıklara faiz ödenmesine son verilmiştir. 4 Şubat 2011 tarihli yükümlülük hesaplamalarından itibaren geçerli olmak üzere TP yükümlülükler için zorunlu karşılık oranları yükümlülüklerin vadelerine göre farklılaştırılarak %5-%12 arasında belirlenmiştir.

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

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

Yoktur (31 Aralık 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	-	358,794	-	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>358,794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Serbest depo olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıkların defter değeri 591,561 TL'dir (31 Aralık 2010 : 112,664 TL).

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**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	18,591	19,520	5,286	6,574
Swap İşlemleri	69,493	23,719	39,381	7,758
Futures İşlemleri	-	191	-	-
Opsiyonlar	57,486	30,897	36,318	8,207
Diğer	22	531	-	-
<b>Toplam</b>	<b>145,592</b>	<b>74,858</b>	<b>80,985</b>	<b>22,539</b>

**3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	183,431	22,093	342,538	92,679
Yurtdışı	70,992	470,234	164,914	502,702
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>254,423</b>	<b>492,327</b>	<b>507,452</b>	<b>595,381</b>

b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler :

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	247,470	382,354	30,789	-
ABD, Kanada	86,979	68,333	-	-
OECD Ülkeleri(*)	7,677	10,435	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	111,149	162,143	-	-
Diğer	28,443	20,423	28,719	23,928
<b>Toplam</b>	<b>481,718</b>	<b>643,688</b>	<b>59,508</b>	<b>23,928</b>

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

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men.Değ.	711,120	124,477	243,848	125,062
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>711,120</b>	<b>124,477</b>	<b>243,848</b>	<b>125,062</b>

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	386,250	-	-	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>386,250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Serbest depo olarak sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıklar defter değeri 3,726,676 TL'dir (31 Aralık 2010 : 3,153,543 TL).

b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	4,972,658	3,501,207
Borsada İşlem Gören	4,972,658	3,501,207
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	33,046	26,852
Borsada İşlem Gören	4,513	4,737
Borsada İşlem Görmeyen (*) (**)	28,533	22,115
Değer Azalma Karşılığı (-) / Artışı (+)	(57,283)	(5,606)
<b>Toplam</b>	<b>4,948,421</b>	<b>3,522,453</b>

(\*) TEB Leasing'in %90.01 hissesinin satışı sonrasında; TEB A.Ş.'nin elinde kalan %9,99'luk pay TMS 39 uyarınca satılmaya hazır finansal varlık olarak değerlendirilmiş ve piyasa değeri ile kayıtlara alınmıştır. İlgili tutar 12,594 TL'dir.

(\*\*) 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 8,492 TL tutarındaki kısmı maliyet değeri ile kaydedilmiştir (31 Aralık 2010: 2,074 TL).

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar :**

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	5,967	114,117	24,509	40,782
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	5,563	114,111	24,102	40,773
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	404	6	407	9
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	48,644	178	26,254	-
<b>Toplam</b>	<b>54,611</b>	<b>114,295</b>	<b>50,763</b>	<b>40,782</b>

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	21,285,400	39,259	595,297	224,120
İskonto ve İştirak Senetleri	242,738	-	27,545	-
İhracat Kredileri	2,055,585	-	17,403	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	831,480	-	-	-
Yurtdışı Krediler	975,623	-	686	15
Tüketici Kredileri (**)	5,051,183	39,048	163,176	32,888
Kredi Kartları	1,138,768	211	49,563	4,742
Kıymetli Maden Kredisi	279,805	-	80,187	-
Diğer	10,710,218	-	256,737	186,475
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	55,472	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>21,340,872</b>	<b>39,259</b>	<b>595,297</b>	<b>224,120</b>

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

(\*\*) Riskten korunma konusu kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 18,434 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	<b>11,190,262</b>	<b>39,259</b>	<b>272,096</b>	<b>10,636</b>
İhtisas Dışı Krediler	11,134,789	39,259	272,096	10,636
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	55,473	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	<b>10,150,610</b>	-	<b>323,201</b>	<b>213,484</b>
İhtisas Dışı Krediler	10,150,610	-	323,201	213,484
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>21,340,872</b>	<b>39,259</b>	<b>595,297</b>	<b>224,120</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
<b>Tüketici Kredileri-TP</b>	<b>126,787</b>	<b>4,613,564</b>	<b>4,740,351</b>
Konut Kredisi	3,964	2,482,336	2,486,300
Taşıt Kredisi	9,568	418,194	427,762
İhtiyaç Kredisi	113,255	1,713,034	1,826,289
Diğer	-	-	-
<b>Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli</b>	<b>-</b>	<b>332,943</b>	<b>332,943</b>
Konut Kredisi	-	319,290	319,290
Taşıt Kredisi	-	9,288	9,288
İhtiyaç Kredisi	-	4,365	4,365
Diğer	-	-	-
<b>Tüketici Kredileri-YP (**)</b>	<b>24,580</b>	<b>65,954</b>	<b>90,534</b>
Konut Kredisi	-	1,647	1,647
Taşıt Kredisi	-	6,886	6,886
İhtiyaç Kredisi	22,809	55,586	78,395
Diğer	1,770	1,835	3,605
<b>Bireysel Kredi Kartları-TP</b>	<b>1,023,317</b>	<b>-</b>	<b>1,023,317</b>
Taksitli	309,422	-	309,422
Taksitsiz	713,895	-	713,895
<b>Bireysel Kredi Kartları-YP</b>	<b>7,718</b>	<b>15,052</b>	<b>22,770</b>
Taksitli	4,261	5,232	9,493
Taksitsiz	3,457	9,820	13,277
<b>Personel Kredileri-TP</b>	<b>4,946</b>	<b>20,590</b>	<b>25,536</b>
Konut Kredisi	-	308	308
Taşıt Kredisi	-	105	105
İhtiyaç Kredisi	4,946	20,177	25,123
Diğer	-	-	-
<b>Personel Kredileri-Döviz Endeksli</b>	<b>-</b>	<b>484</b>	<b>484</b>
Konut Kredisi	-	440	440
Taşıt Kredisi	-	18	18
İhtiyaç Kredisi	-	26	26
Diğer	-	-	-
<b>Personel Kredileri-YP</b>	<b>137</b>	<b>3,511</b>	<b>3,647</b>
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	48	3,511	3,559
Diğer	89	-	89
<b>Personel Kredi Kartları-TP</b>	<b>17,291</b>	<b>-</b>	<b>17,291</b>
Taksitli	6,673	-	6,673
Taksitsiz	10,618	-	10,618
<b>Personel Kredi Kartları-YP</b>	<b>162</b>	<b>-</b>	<b>162</b>
Taksitli	87	-	87
Taksitsiz	75	-	75
<b>Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi) (*)</b>	<b>92,733</b>	<b>-</b>	<b>92,733</b>
<b>Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi)</b>	<b>67</b>	<b>-</b>	<b>67</b>
<b>Toplam</b>	<b>1,297,737</b>	<b>5,052,098</b>	<b>6,349,835</b>

(\*) Kredili mevduat hesabının 1,524 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**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
<b>Taksitli Ticari Kredileri-TP</b>	<b>223,199</b>	<b>2,439,513</b>	<b>2,662,712</b>
İşyeri Kredisi	1,573	115,153	116,726
Taşıt Kredisi	28,204	668,113	696,317
İhtiyaç Kredisi	193,422	1,656,247	1,849,669
Diğer	-	-	-
<b>Taksitli Ticari Kredileri-Döviz Endeksli</b>	<b>21,867</b>	<b>369,272</b>	<b>391,139</b>
İşyeri Kredisi	-	21,096	21,096
Taşıt Kredisi	2,931	129,534	132,465
İhtiyaç Kredisi	18,936	218,642	237,578
Diğer	-	-	-
<b>Taksitli Ticari Kredileri-YP</b>	<b>16,679</b>	-	<b>16,679</b>
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	32	-	32
İhtiyaç Kredisi	16,647	-	16,647
Diğer	-	-	-
<b>Kurumsal Kredi Kartları-TP</b>	<b>128,276</b>	-	<b>128,276</b>
Taksitli	29,509	-	29,509
Taksitsiz	98,767	-	98,767
<b>Kurumsal Kredi Kartları-YP</b>	<b>1,468</b>	-	<b>1,468</b>
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	1,468	-	1,468
<b>Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)</b>	<b>266,192</b>	-	<b>266,192</b>
<b>Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)</b>	<b>4,539</b>	-	<b>4,539</b>
<b>Toplam</b>	<b>662,220</b>	<b>2,808,785</b>	<b>3,471,005</b>

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	49,586	34,738
Özel	22,149,962	13,005,474
<b>Toplam</b>	<b>22,199,548</b>	<b>13,040,212</b>

g) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	21,107,735	11,990,366
Yurtdışı Krediler	1,091,813	1,049,846
<b>Toplam</b>	<b>22,199,548</b>	<b>13,040,212</b>

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
<b>Özel Karşılıklar</b>		
Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	7,635	4,833
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	37,018	24,251
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	446,945	221,624
<b>Toplam</b>	<b>491,598</b>	<b>250,708</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

j) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

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

	<b>III. Grup</b>	<b>IV. Grup</b>	<b>V. Grup</b>
	<b>Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	<b>Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	<b>Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar</b>
(Özel karşılıklardan önceki brüt tutar)			
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeniden Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	2,191	2,274	16,218

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	<b>III. Grup</b>	<b>IV. Grup</b>	<b>V. Grup</b>
	<b>Tahsil İmkamı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	<b>Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	<b>Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar</b>
<b>Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>34,203</b>	<b>63,640</b>	<b>281,157</b>
Dönem İçinde İntikal (+) (*)	68,597	38,884	332,687
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	36,551	35,811
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	38,264	34,098	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	8,916	10,012	27,987
Aktiften Silinen (-) (**)	9	-	55,484
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	53,793
Bireysel Krediler	9	-	-
Kredi Kartları	-	-	1,691
Diğer	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>55,611</b>	<b>94,965</b>	<b>566,184</b>
Özel Karşılık (-)	7,635	37,018	446,945
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	<b>47,976</b>	<b>57,947</b>	<b>119,239</b>

(\*) Birleşmeden kaynaklanan artış 389,140 bin 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**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup:
	Tahsil İmkânı Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar
Cari Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	5,376	15,409
Özel Karşılık (-)	-	3,701	10,741
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	-	<b>1,675</b>	<b>4,668</b>
Önceki Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	15,399
Özel Karşılık (-)	-	-	10,812
<b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>	-	-	<b>4,587</b>

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

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar
<b>Cari Dönem (Net)</b>			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	55,611	94,965	554,239
Özel Karşılık Tutarı (-)	7,635	37,018	435,000
<b>Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)</b>	<b>47,976</b>	<b>57,947</b>	<b>119,239</b>
Bankalar (Brüt)	-	-	11,945
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	11,945
<b>Bankalar (Net)</b>	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
<b>Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)</b>	-	-	-
	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Alacaklar	Alacaklar
<b>Önceki Dönem (Net)</b>			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)	34,203	63,640	281,157
Özel Karşılık Tutarı (-)	4,833	24,251	221,624
<b>Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)</b>	<b>29,370</b>	<b>39,389</b>	<b>59,533</b>
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
<b>Bankalar (Net)</b>	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
<b>Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)</b>	-	-	-

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

l) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar:

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

m) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Ticari	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	15,101,963	4,938,845	1,038,984	55,473	21,135,264
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	562,426	347,557	154,301	-	1,064,284
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	411,989	136,459	168,312	-	716,760
<b>Toplam</b>	<b>16,076,378</b>	<b>5,422,861</b>	<b>1,361,597</b>	<b>55,473</b>	<b>22,916,308</b>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık (*)	260,642	96,966	148,707	-	506,315
<b>Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı</b>	<b>260,642</b>	<b>96,966</b>	<b>148,707</b>	<b>-</b>	<b>506,315</b>
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<b>15,815,735</b>	<b>5,325,895</b>	<b>1,212,890</b>	<b>55,473</b>	<b>22,409,993</b>

(\*) Yakın izleme olarak takip edilen 56,649 TL tutarındaki kredi bakiyesini içermektedir. Bu krediler için ayrılan 14,717 TL tutarındaki karşılık yukarıdaki tabloda “değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık” satırında, finansal tablolarda ise Pasif’te “Diğer Karşılıklar” satırında gösterilmiştir.

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
<b>Toplam</b>	<b>10,064,918</b>	<b>2,670,114</b>	<b>637,530</b>	<b>46,651</b>	<b>13,419,213</b>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	192,991	12,897	44,820	-	250,708
<b>Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı</b>	<b>192,991</b>	<b>12,897</b>	<b>44,820</b>	<b>-</b>	<b>250,708</b>
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<b>9,871,927</b>	<b>2,657,217</b>	<b>592,710</b>	<b>46,651</b>	<b>13,168,505</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

	<b>Ticari</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Toplam</b>
01 Ocak 2011	192,991	12,897	44,820	250,708
Birleşmeden kaynaklanan artış	113,302	84,197	102,622	300,121
Dönem içinde aktarılanlar	19,370	3,977	8,613	31,960
Tahsilatlar	(12,676)	(4,105)	(5,677)	(22,458)
Silinenler (*)	(52,407)	-	(1,671)	(54,078)
Kur farkları	62	-	-	62
<b>31 Mart 2011 Bakiyesi</b>	<b>260,642</b>	<b>96,966</b>	<b>148,707</b>	<b>506,315</b>

(\*) TEB A.Ş. 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.

	<b>Ticari</b>	<b>Tüketici</b>	<b>Kredi Kartları</b>	<b>Toplam</b>
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)
<b>31 Aralık 2010 Bakiyesi</b>	<b>192,991</b>	<b>12,897</b>	<b>44,820</b>	<b>250,708</b>

(\*) 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.

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

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Konut ipoteği	148,715	97,707
Taşıt	20,343	15,820
Nakit	674	7
Diğer	5,554	6,815
<b>Toplam</b>	<b>175,286</b>	<b>120,349</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

<b>31 Mart 2011</b>	<b>30 Günden Az</b>	<b>31-60 Gün</b>	<b>61-90 Gün</b>	<b>91 Günden Fazla</b>	<b>Toplam</b>
Krediler ve Alacaklar					
Ticari Krediler	410,355	112,576	32,349	-	555,280
Tüketici Kredileri	218,874	107,543	28,286	-	354,703
Kredi Kartları	124,947	18,716	10,638	-	154,301
<b>Toplam</b>	<b>754,176</b>	<b>238,835</b>	<b>71,273</b>	<b>-</b>	<b>1,064,284</b>

<b>31 Aralık 2010</b>	<b>30 Günden Az</b>	<b>31-60 Gün</b>	<b>61-90 Gün</b>	<b>91 Günden Fazla</b>	<b>Toplam</b>
Krediler ve Alacaklar					
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
<b>Toplam</b>	<b>387,734</b>	<b>100,748</b>	<b>56,710</b>	<b>-</b>	<b>545,192</b>

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak Grup'un 31 Mart 2011 itibarıyla elinde bulundurduğu müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş kredilerinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 485,811 TL'dir (31 Aralık 2010: 209,674 TL).

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

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Konut ipoteği	329,498	167,528
Taşıt	42,044	24,017
Nakit	69,453	2,134
Diğer	44,816	15,995
<b>Toplam</b>	<b>485,811</b>	<b>209,674</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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 bin 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	18,191	235,019
Hazine Bonosu	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	-
<b>Toplam</b>	<b>18,191</b>	<b>235,019</b>

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri		
Borsada İşlem Görenler	18,191	235,019
Borsada İşlem Görmeyenler	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>18,191</b>	<b>235,019</b>

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	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68,245</b>	<b>-</b>

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	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70,042</b>	<b>-</b>

Serbest depo olarak sınıflandırılan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların defter değeri 18,191 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	545	293
Yıl İçindeki Alımlar (*) (**)	149,418	9,954
Satış ve İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar (***)	(366,791)	(676,868)
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-	-
İtfa Edilmiş Maliyet Gelirlerindeki Değişim	-	-
<b>Dönem Sonu Toplamı</b>	<b>18,191</b>	<b>235,019</b>

(\*) Reeskont tutarını içermektedir.

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

(\*\*\*) Yukarıda belirtildiği üzere satılmaya hazır menkul kıymetler portföyüne sınıflanmıştır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

b.1) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

İştirakler	Cari Dönem	Önceki Dönem
Diğer Mali İştirakler / TEB Arval	11,119	13,487
<b>Toplam</b>	<b>11,119</b>	<b>13,487</b>

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 2010 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%
<b>Toplam</b>	<b>540</b>		<b>540</b>	

31 Mart 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:

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
Fortis Yatırım	Türkiye	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**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Yukarıdaki sıraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri/(Giderleri)	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı(*)	Gerçeğe Uygun Değer
(i) 31,385,041	4,198,526	289,169	544,797	122,046	82,453	43,433	-
(ii) 1,515,256	206,327	8,698	15,112	964	6,667	4,107	-
(i) 47,143	43,230	5,556	232	-	392	-	-
(i) 663,364	20,856	1,533	14,525	-	2,641	1,702	-
(i) 63,887	31,183	1,816	1,388	-	1,889	4,827	-
(i) 15,636	13,960	599	239	68	842	1,068	-
(iii) 371,361	30,163	9,032	7,994	-	792	(449)	-
(iii) 2,310	2,300	523	3	-	(189)	(116)	-

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

(i) 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla BDDK'ya sunulan tutarlardır.

(ii) 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise üç 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 Mart 2011 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise üç aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlardır.

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	1,089,969	1,170,230
Dönem İçi Hareketler	661,696	(80,262)
Alışlar (*) (**)	661,680	7,981
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar (***) (****)	-	(88,230)
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	16	(13)
<b>Dönem Sonu Değeri</b>	<b>1,751,665</b>	<b>1,089,968</b>
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 olarak 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.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	/ TEB A.Ş.	1,536,797	919,863
Bankalar	/ Economy Bank	61,254	61,254
Bankalar	/ Ekonomi Bank İBU	2,641	2,641
Bankalar	/ TEB SH.A	41,755	41,755
Faktoring Şirketleri	/ TEB Faktoring	24,037	24,037
Menkul Değerler Şirketleri	/ TEB Yatırım	34,770	34,770
Menkul Değerler Şirketleri	/ Fortis Yatırım	44,745	-
Portföy Yönetimi Şirketleri	/ TEB Portföy	5,354	5,354
Diğer Mali Bağlı Ort.	/ Stichting Effecten Dienstverlening (*)	273	257
	Kronenburg Vastgoed B.V. (*)	39	37
<b>Toplam</b>		<b>1,751,665</b>	<b>1,089,968</b>

Yukarıdaki bağlı ortaklıklara ait bakiyeler ekli finansal tablolarda elimine edilmiştir.

(\*) The Economy Bank NV'ye tam konsolide olmaktadır.

b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Borsalara Kote Edilenler	1,536,797	919,863
Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,536,797</b>	<b>919,863</b>

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

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

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	8,919	7,134	2,594	1,629

Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş. 8 Ocak 2009 tarihinde faaliyete geçmiştir. 23 Temmuz 2010 tarihinde toplanan Olağanüstü Genel Kurul'da ödenmiş sermayenin nakden 6,000 TL arttırılmasına karar verilmiş olup, TEB Mali Yatırımlar A.Ş'nin payına düşen 1,997 TL'nin ödemesi 2 Ağustos 2010 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

<b>Birlikte kontrol edilen ortaklıklar</b>	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	3,661	3,193
<b>Toplam</b>	<b>3,661</b>	<b>3,193</b>



**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):** Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	12,314	47	11,114	43
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-		-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>12,314</b>	<b>47</b>	<b>11,114</b>	<b>43</b>

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

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2010	Alımlar	Satışlar	Diğer(*)	Dönem Sonu
					Bakiyesi 31 Mart 2011
Maliyet:					
Gayrimenkul	60,095	-	-	114,898	174,993
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	73,866	-	(82)	5,238	79,022
Diğer	298,843	16,171	(2,168)	416,123	728,968
<b>Toplam Maliyet</b>	<b>432,804</b>	<b>16,171</b>	<b>(2,250)</b>	<b>536,259</b>	<b>982,983</b>

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2010	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer(*)	Dönem Sonu
					Bakiyesi 31 Mart 2011
Birikmiş Amortisman:					
Gayrimenkul	(9,132)	(756)	-	(26,062)	(35,950)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(42,038)	(1,386)	82	(3,454)	(46,796)
Diğer (*)	(190,926)	(15,557)	2,026	(337,742)	(542,199)
<b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>	<b>(242,096)</b>	<b>(17,699)</b>	<b>2,108</b>	<b>(367,258)</b>	<b>(624,945)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>190,708</b>	<b>(1,528)</b>	<b>(143)</b>	<b>169,001</b>	<b>358,038</b>
--------------------------	----------------	----------------	--------------	----------------	----------------

(\*) Fortis Bank A.Ş. ve Fortis Yatırım'dan devir olan 168,073 TL tutarındaki maddi duran varlıklar "Diğer" kolonunda gösterilmiştir.

- a) Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar: Yoktur
- b) Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlıklar için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler : Yoktur

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2010	Alımlar	Satışlar	Diğer(*)	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Mart 2011
<b>Maliyet:</b>					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	53,352	2,689	-	52,896	108,937
<b>Toplam Maliyet</b>	<b>53,352</b>	<b>2,689</b>	<b>-</b>	<b>52,896</b>	<b>108,937</b>

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2010	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer(*)	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Mart 2011
<b>Birikmiş Amortisman:</b>					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(39,612)	(2,642)	-	(44,583)	(86,837)
<b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>	<b>(39,612)</b>	<b>(2,642)</b>	<b>-</b>	<b>(44,583)</b>	<b>(86,837)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>13,740</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>8,313</b>	<b>22,100</b>

(\*) Fortis Bank A.Ş. ve Fortis Yatırım'dan devir olan 8,199 TL 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 yönteme göre yapıldığı : Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).
- Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedenilen 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:

TEB Portföy'ün, 27 Şubat 2005 tarihinde TEB Yatırım tarafından satın alınması sonucunda oluşan 1,205 TL tutarında pozitif şerefiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 1,205 TL).

Finansal Holding Şirketi 1 Eylül 2007 tarihinde Anadolu Cetelem Tüketici Finansman A.Ş.'nin hisselerinin %100'ünü 17,500,000 ABD Doları ve 10,000 TL karşılığında satın almıştır. Satış işleminden sonra şirketin ünvanı TEB Tüketici Finansmanı A.Ş. ("TEB Cetelem") olarak değiştirilmiştir. Bu alıma ilişkin olarak 17,982 TL tutarında şerefiye kaydedilmiş olup, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bu tutarın tamamı için değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla TEB Cetelem'in satılmış olmasıyla birlikte ilgili tutarlar konsolide finansal tablolardan çıkarılmıştır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Brüt Değer	19,667	19,667
Birikmiş Amortisman (-)	(480)	(480)
Değer Düşüş Karşılığı (-)	(17,982)	(17,982)
Dönem İçi Hareketler:	-	-
İlave Şerefiye	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 (-)	-	-
Amortisman (-)	-	-
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
İptal Edilen Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonundaki Brüt Değer	440,791	19,667
Birikmiş Amortisman (-)	(480)	(480)
Değer Düşüş Karşılığı (-)	(17,982)	(17,982)
Dönem Sonundaki Net Defter Değeri	<b>422,329</b>	<b>1,205</b>

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 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 işlemine 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 78,134 TL ve 397,111 TL şeklinde oluşacaktı.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar: (devamı)**

Birleşme işlemi ile ilgili şerefiye hesaplamasına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b>14 Şubat 2011</b>
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
<b>Şerefiye</b>	<b>421,124</b>

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

	<b>14 Şubat 2011</b>
	<b>Gerçeğe Uygun Değeri (*)</b>
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)
<b>İktisap Edilen Net Varlıklar</b>	<b>1,964,358</b>

(\*) 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 Mart 2011 itibarıyla indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanarak bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi varlığı tutarı 77,844 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
<b>1 Ocak İtibarıyla</b>	<b>17,911</b>	<b>50,651</b>
Değerleme Artış/Azalışı	115	(43)
Diğer (*)	55,671	144
Satılan Bağlı Ortaklıkların Etkisi		(50,599)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(17,125)	32,997
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	21,272	(15,239)
<b>Ertelenmiş Vergi Aktifi</b>	<b>77,844</b>	<b>17,911</b>

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

**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 645,111 TL (31 Aralık 2010: 475,518 TL) tutarında olup bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**18. Grup'un faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:**

a) Vade analiz açıklama:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	309,506	170,815	420,963	190,544
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Özel Karşılıklar	(8,087)	(1,467)	(8,095)	(1,093)
<b>Toplam</b>	<b>301,419</b>	<b>169,348</b>	<b>412,868</b>	<b>189,451</b>

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Ticari	Tüketici	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	445,731	-	445,731
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	23,859	-	23,859
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	10,731	-	10,731
<b>Toplam</b>	<b>480,321</b>	<b>-</b>	<b>480,321</b>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	9,554	-	9,554
<b>Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı</b>	<b>9,554</b>	<b>-</b>	<b>9,554</b>
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<b>470,767</b>	<b>-</b>	<b>470,767</b>
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
<b>Toplam</b>	<b>611,507</b>	<b>-</b>	<b>611,507</b>
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	9,188	-	9,188
<b>Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı</b>	<b>9,188</b>	<b>-</b>	<b>9,188</b>
<b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>	<b>602,319</b>	<b>-</b>	<b>602,319</b>

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

	Ticari	Tüketici	Toplam
1 Ocak 2011	9,188	-	9,188
Dönem içinde aktarılanlar	407	-	407
Tahsilatlar	(41)	-	(41)
Silinenler	-	-	-
<b>31 Mart 2011 Bakiyesi</b>	<b>9,554</b>	<b>-</b>	<b>9,554</b>
	Ticari	Tüketici	Toplam
1 Ocak 2010	8,219	-	8,219
Dönem içinde aktarılanlar	1,331	-	1,331
Tahsilatlar	(362)	-	(362)
Silinenler	-	-	-
<b>31 Aralık 2010 Bakiyesi</b>	<b>9,188</b>	<b>-</b>	<b>9,188</b>

31 Mart 2011 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB Faktoring'in elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri 478 TL'dir (31 Aralık 2010:535 TL).

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

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

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

**a.1) Cari Dönem :**

	7 Gün							Birikimli Mevduat	Toplam
	Vadesiz	İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü		
Tasarruf Mevduatı	527,715	-	873,377	4,380,120	187,854	154,759	896	5,947	6,130,668
Döviz Tevdiat Hesabı	1,747,184	-	1,995,367	2,333,847	106,840	97,779	216,253	1,103	6,498,373
Yurt içinde Yer. K.	1,224,089	-	1,849,035	2,171,632	46,747	27,008	30,637	1,103	5,350,251
Yurtdışında Yer.K	523,095	-	146,332	162,215	60,093	70,771	185,616	-	1,148,122
Resmi Kur. Mevduatı	216,716	-	853	62,698	30	-	-	-	280,297
Tic. Kur. Mevduatı	1,010,646	-	1,055,026	1,459,080	86,169	87,960	1,017	36	3,699,934
Diğ. Kur. Mevduatı	27,047	-	16,872	417,944	66,223	14,898	2	-	542,986
Kıymetli Maden DH	149,733	-	31,794	17,426	5,442	1,479	-	-	205,874
Bankalar Mevduatı	125,532	-	1,074,571	70,647	4,320	-	21	-	1,275,092
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	30,933	-	-	-	-	-	-	-	30,933
Yurtdışı Bankalar	41,083	-	1,074,571	70,647	4,320	-	21	-	1,190,642
Katılım Bankaları	53,516	-	-	-	-	-	-	-	53,516
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3,804,573</b>	<b>-</b>	<b>5,047,860</b>	<b>8,741,762</b>	<b>456,878</b>	<b>356,875</b>	<b>218,189</b>	<b>7,086</b>	<b>18,633,224</b>

**a.2) Önceki Dönem :**

	7 Gün							Birikimli Mevduat	Toplam
	Vadesiz	İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü		
Tasarruf Mevduatı	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3,090,973</b>	<b>-</b>	<b>4,325,896</b>	<b>5,011,276</b>	<b>421,667</b>	<b>220,474</b>	<b>198,537</b>	<b>7,667</b>	<b>13,276,490</b>

**a) 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	2,512,137	1,451,750	3,497,407	2,119,857
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	626,464	348,999	1,923,034	1,233,522
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	49,763	12,876	152,130	113,771
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3,188,364</b>	<b>1,813,625</b>	<b>5,572,571</b>	<b>3,467,150</b>

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

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

b.3) Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tutarlar :

i) Sigorta kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin mevduatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar	80,135	74,905
Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	222,197	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	14,378	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	13,797	10,205	4,156	9,332
Swap İşlemleri	132,547	7,865	37,448	8,628
Futures İşlemleri	-	3,688	-	6,168
Opsiyonlar	39,100	30,769	22,829	8,207
Diğer	2	2,440	-	-
<b>Toplam</b>	<b>185,446</b>	<b>54,967</b>	<b>64,433</b>	<b>32,335</b>

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	175,630	105,349	416,517	80,358
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	2,675,253	4,352,238	2,095,495	1,809,618
<b>Toplam</b>	<b>2,850,883</b>	<b>4,457,587</b>	<b>2,512,012</b>	<b>1,889,976</b>

Grup'un 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla dahil olduğu risk grubundan kullandığı kredilerin toplamı 5,672,609 TL (31 Aralık 2010: 3,097,866 TL)'dir.

b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	2,171,708	2,468,904	2,060,993	1,613,819
Orta ve Uzun Vadeli	679,175	1,988,683	451,019	276,157
<b>Toplam</b>	<b>2,850,883</b>	<b>4,457,587</b>	<b>2,512,012</b>	<b>1,889,976</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

TEB A.Ş., fonlama kaynaklarını müşteri mevduatı ve yurtdışından kullanılan krediler ile çeşitlendirmektedir. TEB A.Ş.'nin 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla yurtdışından kullanılan krediler içerisinde 3 Eylül 2010 tarihinde temin ettiği, 2 Eylül 2011 vadeli 190,000,000 Euro ve 100,000,000 Dolar tutarında sendikasyon kredisi bulunmaktadır.

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

**Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
<b>Yurtiçi İşlemlerden</b>	<b>388,230</b>	-	<b>74,357</b>	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	384,052	-	73,565	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	4,178	-	792	-
<b>Yurtdışı İşlemlerden</b>	<b>1</b>	<b>308,080</b>	-	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	308,080	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	1	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>388,231</b>	<b>308,080</b>	<b>74,357</b>	-

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

- c) Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	5,459	3,697	5,439	3,600
1-4 Yıl Arası	16,279	13,157	16,251	12,850
4 Yıldan Fazla	4,973	4,762	6,320	5,986
<b>Toplam</b>	<b>26,711</b>	<b>21,616</b>	<b>28,010</b>	<b>22,436</b>

- 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 22 adet gayrimenkul dışındaki tüm binalar ve şubeler faaliyet kiralaması yoluyla kiralanmıştır. 31 Mart 2011 tarihinde sona eren dönemde 27,561 TL (31 Mart 2010: 18,442 TL) tutarında faaliyet kiralaması gideri kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmiştir.

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



**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı (*)	57,317	-	56,547	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>57,317</b>	<b>-</b>	<b>56,547</b>	<b>-</b>

(\*) Riskten korunma aracı swaplardan oluşmaktadır.

**7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar :**

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	150,016	91,995
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	16,137	9,785
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	20,381	11,564
Diğer	1,026	769
<b>Toplam</b>	<b>187,560</b>	<b>114,113</b>

b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları: Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıkları 36,193 TL (31 Aralık 2010 : 24,097 TL) olup, bilançoda krediler kaleminden netleştirilmiştir.

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı 35,540 TL'dir (31 Aralık 2010 : 18,722 TL).

d) İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Grup, kıdem tazminatı yükümlülüklerini 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp finansal tablolarına yansıtmıştır.

Grup, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla 31,984 TL (31 Aralık 2010: 11,461 TL) tutarındaki izin karşılığını ve 48,689 TL (31 Aralık 2010: 27,377 TL) tutarındaki Grup personeline ödenecek primlerle ilgili karşılığı finansal tablolarda "Çalışan Hakları Karşılığı" hesabına yansıtmıştır.

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	25,439	18,939
Birleşme nedeniyle oluşan artış	24,359	-
Hizmet Gideri	1,434	3,455
Faiz Gideri	865	2,012
Ödeme ve faydaların kısılması	233	953
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	-	3,034
Dönem içinde ödenen	(1,088)	(2,460)
Satılan bağlı ortaklıkların etkisi	-	(494)
<b>31 Mart itibarıyla</b>	<b>51,242</b>	<b>25,439</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

e) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

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

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uygulama Karşılığı	9,480	4,990
Tazmin Edilmemiş ve Nakde Dönüşmemiş Gayrinakdi Kredi Karşılıkları	35,540	18,722
Yakın İzlemedeki Krediler	16,937	
Kanuni Takip Müşterilerinden Olan Dava ve Makheme Masrafları Alacakları	17,421	
Diğer (*)	51,816	6,189
<b>Toplam</b>	<b>131,194</b>	<b>29,901</b>

(\*) Fortis Bank A.Ş.'den devrolan davalara ilişkin karşılık olarak ayrılan 41,747 TL'yi içermektedir.

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

f.1) Sosyal Güvenlik Kurumu'na İstinaden Kurulan Sandıklar İçin Yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

f.2) Grup çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmelerin yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Kurumlar Vergisi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kurumlar Vergisi Karşılığı	6,547	53,476

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Sermaye İradı Vergisi	13,528	6,757
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	1,776	1,044
BSMV	15,029	11,307
Kambiyo Muameleleri Vergisi	11	9
Ödenecek Katma Değer Vergisi	617	1,718
Diğer (*)	9,294	7,316
<b>Toplam</b>	<b>40,254</b>	<b>28,151</b>

(\*) Diğer kaleminin 8,316 TL (31 Aralık 2010: 6,875 TL) tutarındaki kısmı ücretlerden kesilen gelir vergisi, 1,037 TL (31 Aralık 2010: 832 TL) tutarındaki kısmı da ödenecek damga vergisi olup, peşin ödenmiş 285 TL (31 Aralık 2010 : 562 TL) tevkif edilen gelir vergisi bu kalemden düşülmüştür.

b) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	2,828	2,691
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	3,232	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	343	188
İşsizlik Sigortası-İşveren	408	374
Diğer	1	5
<b>Toplam</b>	<b>6,812</b>	<b>6,081</b>

b) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Grup'un 31 Mart 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**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**10. 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., 17 Temmuz 2002 tarihinde, International Finance Corporation (IFC) ile 15 Milyon USD tutarında sermaye benzeri kredi anlaşması imzalamıştır. Kredinin vadesi 15 Ekim 2011, faiz oranı Libor+%2.85'tir. Ana sözleşmede yer alan hükümler gereği ilgili sermaye benzeri krediden 9 Milyon USD tutarında anapara geri ödemesi 15 Ekim 2009 , 15 Nisan 2010 ve 15 Ekim 2010 tarihlerinde yapılmıştır.

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

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

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

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

TEB SH.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	-	501,784	-	485,738
<b>Toplam</b>	-	<b>501,784</b>	-	<b>485,738</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:**

- a) Ödenmiş sermayenin gösterimi :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	590,683	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 sözkonusu artış 31 Mart 2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Artış sonucunda 331,651 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Söz konusu sermaye artırımını 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.

- 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 sözkonusu artış 31 Mart 2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Artış sonucunda 331,651 TL hisse senedi ihraç primi oluşmuştur.

Finansal Holding Şirketi'nin 16 Mayıs 2011 tarihli Yönetim Kurulu kararına göre şirketin sermayesinin 590,863 TL'den 603,000 TL'ye artırılmasına karar verilmiş olup sözkonusu artış rapor tarihi itibarıyla gerçekleşmemiştir.

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

- e) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar : Yoktur (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.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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	2,086	(3,035)	70,640	(693)
Kur Farkı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2,086</b>	<b>(3,035)</b>	<b>70,640</b>	<b>(693)</b>

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Değerler Değer Artış Fonunun Yabancı P. Menkul Değerlere Ait Olan Bölümü	(3,035)	(693)
Yukarıdaki Tutarın Yabancı Para İştirakler, Bağlı Ortaklıklar, Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değer Niteliğindeki Hisse Senetlerine İlişkin Kur Artışlarını İçeren Kısmı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>(3,035)</b>	<b>(693)</b>

**Yasal yedeklere ilişkin bilgiler :**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	109,047	80,070
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	11,087	11,171
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>120,134</b>	<b>91,241</b>

**12. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenmiş Sermaye	1,082,093	173,346
Hisse Senedi İhraç Primleri	1,185	351
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	(776)	13,076
Yasal Yedekler	59,065	9,577
Olağanüstü Yedekler	486,677	67,966
Diğer Kâr Yedekleri	35,376	311
Dönem Net Kâr ve Zararı	34,144	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	42,926
<b>Dönem sonu itibarıyla</b>	<b>1,954,676</b>	<b>307,553</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

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

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

- a) Gayri kabili rücu niteliğindeki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı : Kredi kartı harcama limiti taahhütleri, 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sırasıyla 2,433,435 TL ve 1,177,594 TL; çekler için ödeme taahhütleri 1,451,241 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	1,453,841	995,730
Banka kabul kredileri	379,614	55,532
Diğer garantiler	443,075	291,732
Diğer kefaletler	28,008	35,496
<b>Toplam</b>	<b>2,304,538</b>	<b>1,378,490</b>

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kesin teminat mektupları	3,663,130	2,201,256
Avans teminat mektupları	535,574	285,114
Gümrüklere verilen teminat mektupları	263,102	211,909
Geçici teminat mektupları	296,465	223,055
Diğer teminat mektupları	245,312	143,157
<b>Toplam</b>	<b>5,003,583</b>	<b>3,064,491</b>

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	550,612	227,391
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	367,444	49,040
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	183,168	178,351
Diğer Gayrinakdi Krediler	6,757,509	4,215,590
<b>Toplam</b>	<b>7,308,121</b>	<b>4,442,981</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	37,572	1.29	60,677	1.38	30,319	1.53	54,876	2.23
Çiftçilik ve Hayvancılık	29,917	1.03	50,837	1.16	23,255	1.17	35,701	1.45
Ormanlık	6,585	0.23	9,482	0.22	6,826	0.34	19,124	0.78
Balıkçılık	1,070	0.04	358	0.01	238	0.01	51	0.00
Sanayi	1,336,140	45.83	2,131,623	48.53	1,060,727	53.43	1,306,833	53.17
Madencilik ve Taşocaklığı	62,067	2.13	61,595	1.40	58,762	2.96	37,749	1.54
İmalat Sanayi	1,238,169	42.47	2,045,892	46.58	984,013	49.57	1,264,537	51.45
Elektrik, Gaz, Su	35,904	1.23	24,136	0.55	17,952	0.90	4,547	0.18
İnşaat	648,933	22.26	533,634	12.15	374,732	18.88	315,761	12.85
Hizmetler	825,482	28.31	1,123,884	25.59	487,512	24.56	416,682	16.95
Toptan ve Perakende Ticaret	426,442	14.63	268,678	6.12	178,561	9.00	49,051	2.00
Otel ve Lokanta Hizmetleri	30,200	1.04	20,733	0.47	13,373	0.67	6,875	0.28
Ulaştırma ve Haberleşme	131,322	4.50	244,973	5.58	133,277	6.71	207,215	8.43
Mali Kuruluşlar	70,331	2.41	473,999	10.79	40,641	2.05	129,019	5.25
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	49,824	1.71	23,418	0.53	35,180	1.77	13,336	0.54
Serbest Meslek Hizmetleri	72,320	2.48	40,717	0.93	53,117	2.68	4,031	0.16
Eğitim Hizmetleri	1,526	0.05	837	0.02	461	0.02	891	0.04
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	43,517	1.49	50,530	1.15	32,902	1.66	6,264	0.25
Diğer	67,476	2.31	542,699	12.36	31,811	1.60	363,728	14.80
<b>Toplam</b>	<b>2,915,603</b>	<b>100.00</b>	<b>4,392,518</b>	<b>100.00</b>	<b>1,985,101</b>	<b>100.00</b>	<b>2,457,880</b>	<b>100.00</b>

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	2,545,209	2,413,461	32,311	12,602
Aval ve Kabul Kredileri	331	378,621	-	662
Akreditifler	217	1,453,229	-	395
Cirolar	-	-	-	-
Menk. Değer İh.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	336,030	133,483	1,505	65
<b>Toplam</b>	<b>2,881,787</b>	<b>4,378,794</b>	<b>33,816</b>	<b>13,724</b>

TEB A.Ş., 43,151 TL (31 Aralık 2010: 25,504 TL) tutarındaki nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri için 35,540 TL (31 Aralık 2009: 18,722 TL) karşılık hesaplayarak finansal tablolarına yansıtmıştır.



**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler :**

	Amaçlarına Göre Türev İşlemler			
	Alım Satım Amaçlı İşlemler		Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri</b>				
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I):	25,834,848	11,021,610	-	-
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	6,530,578	2,130,663	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	8,796,138	3,957,025	-	-
Futures Para İşlemleri	320,645	498,894	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	10,187,487	4,435,028	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II) :	2,214,577	725,677	-	-
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	1,818,248	461,132	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	396,329	264,545	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Menkul Değerler Alım Satım Opsiyonu (III)	66,300	17,678	-	-
Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (IV)	32,481	1,559	-	-
<b>A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III+IV)</b>	<b>28,148,206</b>	<b>11,766,524</b>	-	-
<b>Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri</b>				
Rayıç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	470,928	491,053
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
<b>B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler</b>	-	-	<b>470,928</b>	<b>491,053</b>
<b>Türev İşlemler Toplamı (A+B)</b>	<b>28,148,206</b>	<b>11,766,524</b>	<b>470,928</b>	<b>491,053</b>

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile ilgili olarak; ayrı ayrı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi cinsi bazında, ilgili miktarlar da belirtilmek suretiyle sözleşmelerin cinsi, yapılış amacı, riskin niteliği, risk yönetim stratejisi, riske karşı korunma ilişkisi, 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.

TEB A.Ş., piyasalardaki faiz değişimlerinden etkilenmemek amacı ile elinde bulundurduğu swap portföyünün 470,928 TL'lik kısmını (31 Aralık 2010: 491,053 TL) kredilerinden oluşturduğu portföyü ile eşleyerek 1 Temmuz 2008 tarihinden itibaren gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine geçmiştir.

31 Mart 2011 itibarıyla, nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Yoktur).

31 Mart 2011 itibarıyla, net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Yoktur).

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

- a.1) 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 Mart 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 Banka lehine sonuçlandıktan sonra T.C. Maliye Bakanlığı tarafından temyiz edilen dava Danıştay aşamasında da Banka lehine sonuçlanmıştır. Bu çerçevede TEB A.Ş., 364,501 TL tutarındaki geçmiş yıl zararını kurumlar vergisi matrahından indirmeye hak kazanmıştır. Banka, 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 Banka'nın bağlı bulunduğu Vergi Dairesi tarafından dikkate alınmamış ve 20 Nisan 2004 tarihli yazı ile Banka adına 15,510 TL tutarında geçici vergi ve 16,131 TL tutarında vergi ziyayı cezası tarh edilmiştir. Bu tarihyata karşı Banka yargı yoluna başvurmuş olup; İstanbul 1. Vergi Mahkemesi, K:2006/974 sayılı kararı ile, yukarıda belirtilen 2002/I dönemine ilişkin kararına atıfla, Banka lehine hüküm tesis etmiştir.

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. Fortis Bank A.Ş., 2006 yılına ilişkin 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'da düzenlenen matrah artırımı hükümlerinden yararlanmak üzere 30.05.2011 tarihinde başvuru işlemlerini gerçekleştirmiştir.

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

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

Müşteri fon ve portföy mevcutları içinde yer alan emanete alınan yatırım fonu katılma belgeleri muhasebe kayıtlarında nominal tutar ile izlenmekte olup, 31 Mart 2011 tarihi itibarı ile toplam nominal tutarı ve pay adedi sırası ile 1,331,412 TL ve 133,110,072 bin (31 Aralık 2010 : 1,143,395 TL ve 114,328,700 bin) olup toplam cari değeri 5,287,272 TL'dir (31 Aralık 2010 : 4,898,915 TL).

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

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

Cari Dönem	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler (*)				
Kısa Vadeli Kredilerden	202,091	30,414	143,710	29,288
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	185,316	17,777	105,306	17,041
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	7,788	-	3,269	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>395,195</b>	<b>48,191</b>	<b>252,285</b>	<b>46,329</b>

(\*) Nakdi kredilere ilişkin 23,392 TL (31 Mart 2010: 13,799 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	157	29	592	28
Yurtdışı Bankalardan	2,597	706	1,600	563
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2,754</b>	<b>735</b>	<b>2,192</b>	<b>591</b>

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	5,817	10,908	3,864	249
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	89,641	13,812	53,372	1,535
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	2,652	248	21,170	273
<b>Toplam</b>	<b>98,110</b>	<b>24,968</b>	<b>78,406</b>	<b>2,057</b>

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

Bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	1,161	648	3,970	625
Yurtdışı Bankalara	44,746	15,509	18,382	3,333
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	7,569	-	7,583
<b>Toplam</b>	<b>45,907</b>	<b>23,726</b>	<b>22,352</b>	<b>11,541</b>

(\*) Nakdi kredilere ilişkin 854 TL (31 Mart 2010: 1,205 TL) tutarında ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

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

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

Hesap Adı	Vadeli Mevduat							Toplam
	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yıllan Uzun	Birikimli Mevduat	
<b>Türk Parası</b>								
Bankalar Mevduat	366	4,760	426	28	-	33	-	5,613
Tasarruf Mevduatı	373	14,373	67,361	3,706	1,487	13	116	87,429
Resmi Mevduat	-	85	476	1	-	-	-	562
Ticari Mevduat	47	18,925	24,084	1,390	1,336	14	-	45,796
Diğer Mevduat	-	277	3,898	1,510	493	-	-	6,178
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden Depo	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>786</b>	<b>38,420</b>	<b>96,245</b>	<b>6,635</b>	<b>3,316</b>	<b>60</b>	<b>116</b>	<b>145,578</b>
<b>Yabancı Para</b>								
Döviz Tevdiat Hesabı	1,571	10,331	13,820	306	349	1,821	2,162	30,360
Bankalar Mevduat	113	225	284	13	-	12	-	647
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	57	90	59	25	3	-	-	234
<b>Toplam</b>	<b>1,741</b>	<b>10,646</b>	<b>14,163</b>	<b>344</b>	<b>352</b>	<b>1,833</b>	<b>2,162</b>	<b>31,241</b>
<b>Genel Toplam</b>	<b>2,527</b>	<b>49,066</b>	<b>110,408</b>	<b>6,979</b>	<b>3,668</b>	<b>1,893</b>	<b>2,278</b>	<b>176,819</b>

**3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	3	11
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3</b>	<b>11</b>

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Kar</b>	<b>1,252,120</b>	<b>514,587</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	54,758	17,552
Türev Finansal İşlemlerden (*)	330,007	129,693
Kambiyo İşlemlerinden Kar (**)	867,355	367,342
<b>Zarar (-)</b>	<b>1,203,251</b>	<b>516,900</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	19,948	3,885
Türev Finansal İşlemlerden (*)	288,902	199,219
Kambiyo İşlemlerinden Zarar (**)	894,401	313,796

(\*) Riskten korunma amaçlı işlemlerden karlar 2,994 TL (31 Mart 2010: 5,250 TL), zararlar ise 3,119 TL'dir (31 Mart 2010: 24,547 TL).

(\*\*) Türev finansal işlemler'den kar/zarar hesapları içerisinde kur değişimlerinden kaynaklanan 2,041 TL (31 Mart 2010: 4,393 TL kambiyo geliri) tutarında net kambiyo zararı bulunmaktadır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Yeni gelişmeleri içeren ve 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	<b>13,503</b>	<b>32,194</b>
III. Grup Kredi ve Alacaklar	1,159	(5,882)
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	2,272	10,265
V. Grup Kredi ve Alacaklar	10,071	27,811
Genel Karşılık Giderleri	<b>7,663</b>	<b>10,675</b>
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	<b>35,380</b>	<b>10,163</b>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	5,898	22
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	29,482	10,141
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	<b>183</b>	<b>3,914</b>
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	183	3,914
Diğer	<b>332</b>	<b>95</b>
<b>Toplam</b>	<b>57,060</b>	<b>57,041</b>

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	128,688	94,020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2,532	1,803
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	17,699	12,714
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	2,642	1,924
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	192	1,221
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	150	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	<b>92,582</b>	<b>65,748</b>
Faaliyet Kiralama Giderleri	27,561	19,594
Bakım ve Onarım Giderleri	2,632	183
Reklam ve İlan Giderleri	4,653	6,047
Diğer Giderler	57,736	38,766
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	43	41
Diğer(*)	57,871	20,713
<b>Toplam</b>	<b>302,400</b>	<b>197,027</b>

(\*) Diğer faaliyet giderleri içerisinde 3,773 TL (31 Mart 2010: 2,644 TL) tutarında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ödenen primler ve 14,815 TL (31 Mart 2010 : 10,963 TL) tutarında ödenen diğer vergi ve harçlar ve 21,351 TL (31 Mart 2010: Yoktur) birleşme ve yeniden yapılanma giderleri yer almaktadır.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Vergi öncesi karın 306,964 TL (31 Mart 2010 : 218,076 TL) tutarındaki kısmı net faiz gelirlerinden, 85,344 TL (31 Mart 2010 : 74,591 TL) tutarındaki kısmı net ücret ve komisyon gelirlerinden oluşmakta iken; faaliyet giderlerinin toplamı 302,400 TL (31 Mart 2010 : 197,026 TL) tutarındadır.

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

- a) 31 Mart 2011 itibarıyla sürdürülen faaliyetler dolayısıyla hesaplanan cari vergi gideri 6,263 TL (31 Mart 2010: 19,718 TL cari vergi gideri) ve ertelenmiş vergi gideri 17,125 TL'dir (31 Mart 2010: 5,823 TL ertelenmiş vergi geliri), durdurulan faaliyetlerden dolayı hesaplanan cari ve ertelenmiş vergi geliri yoktur. (31 Mart 2010: 230 TL cari vergi gideri, 4,560 TL ertelenmiş vergi geliri)
- b) Sürdürülen faaliyetlerden dolayı geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 17,125 TL'dir (31 Mart 2010: 5,823 TL ertelenmiş vergi geliri).
- c) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Sürdürülen ve durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi kar</b>	<b>101,457</b>	<b>60,635</b>
<b>İlaveler</b>	<b>15,481</b>	<b>21,264</b>
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3,508	2,612
Genel kredi karşılığı provizyonları	8,178	9,738
Farklı vergi oranının etkisi	2,205	3,067
Diğer	1,590	5,847
<b>İndirimler</b>	<b>-</b>	<b>(34,075)</b>
Genel kredi karşılığı provizyonları	-	(263)
Geçmiş yıl zararları	-	(4,482)
Yatırım indirimi	-	(27,357)
Diğer	-	(1,973)
<b>Mali Kar/ (Zarar)</b>	<b>116,939</b>	<b>47,824</b>
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
<b>Hesaplanan Vergi</b>	<b>23,388</b>	<b>9,565</b>

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

Grup'un 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla sürdürülen faaliyetlerinden elde ettiği kar 78,070 TL (31 Mart 2010: 37,232 TL), durdurulan faaliyetlerden elde ettiği net kar yoktur (31 Mart 2010: 13,839 TL)'dir.

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

- a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Grup'un dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı : Yoktur (31 Mart 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 Mart 2010: Yoktur).
- c) Azınlık paylarına ait kâr/zarar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Azınlık haklarına ait kar/zarar	34,144	7,842

- 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.

<b>Diğer faiz gelirleri</b>	Cari Dönem	Önceki Dönem
Factoring işlemlerinden alınan faizler	12,514	9,516
Riskten korunma konusu kalemlerin gerçeğe uygun değer farkı	-	286
Diğer	479	552
<b>Toplam</b>	<b>12,993</b>	<b>10,354</b>

<b>Diğer alınan ücret ve komisyonlar</b>	Cari Dönem	Önceki Dönem
Aracılık komisyonları	8,759	7,110
Kredi kartı ücret ve komisyon gelirleri	54,519	43,904
Fon yönetim komisyonları	8,700	9,940
İstihbarat ücret ve komisyonları	1,382	4,521
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	2,541	3,081
Sigorta komisyonları	5,481	3,233
Havale komisyonları	4,230	2,251
Muhabirlerden alınan ücret ve komisyonlar	1,759	2,134
Danışmanlık komisyonları	358	180
Diğer (*)	24,109	17,028
<b>Toplam</b>	<b>111,838</b>	<b>93,383</b>

<b>Diğer verilen ücret ve komisyonlar</b>	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi kartı ücret ve komisyon giderleri	32,983	25,791
Muhabirlere verilen ücret ve komisyonlar	2,988	2,226
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	2,489	1,084
Diğer	4,245	2,807
<b>Toplam</b>	<b>42,706</b>	<b>31,907</b>

**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE 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	-	-	54,223	114,117	150,913	119,494
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	862	542	3,339	5,779

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grup'un doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 48,464 TL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 13,319 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	-	-	743	3	946	177

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	-	-	871,330	832,260	309,372	390,467
Mevduat Faiz Gideri	-	-	7,548	3,612	685	739

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	-	-	4,313,264	3,178,878	411,593	887,840
Toplam Kâr / Zarar	-	-	31,101	(6,661)	941	(16,876)
Risikten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	201,151	306,331	-	-
Dönem Sonu	-	-	201,142	201,151	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	412	(8,905)	-	-

d) 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Grup'un üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve menfaatlerin toplam tutarı 6,322 TL'dir (31 Mart 2010 : 5,018 TL).



**TEB HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE 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.