

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
VE ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

**TEB MALİ YATIRIMLAR A.Ş.'NİN 30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
DOKUZ AYLIK KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

Adres : Meclis-i Mebusan Caddesi No: 61
Fındıklı 34427 - İstanbul
Telefon : (0 212) 251 21 21
Fax : (0 212) 292 65 80
Elektronik site adresi : Yoktur.
Elektronik posta adresi : Yoktur.

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

- FİNANSAL HOLDİNG ŞİRKETİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- FİNANSAL HOLDİNG ŞİRKETİNİN KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARI
- FİNANSAL HOLDİNG ŞİRKETİNİN KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ GRUBUN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

Bağlı Ortaklıklar

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

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

3 Aralık 2008

Hasan Tevfik Çolakoğlu
Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın Akbaygil
Yönetim Kurulu Üyesi
ve Genel Müdür

Ayşe Aşardağ
Finansal Raporlamadan Sorumlu
Koordinatör

Berna Tokyay
Bütçe Mali Kontrol
Direktörü

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

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

Tel No: (0212) 251 21 21

Fax No: (0212) 292 65 80

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

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

İKİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolar

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

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Konsolide Bazda Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

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

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	38
II.	Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	61
III.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	71
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	76
V.	Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	82

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I.	Finansal Holding Şirketi'nin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	84
II.	Finansal Holding Şirketi'nin bilanço sonrası hususlarına ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	84

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

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

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

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

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle başlıca hissedarlar ve sermaye aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarların Adı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Sermaye	%	Sermaye	%
Ali Nuri Çolakoğlu	61,392	12.28	61,392	12.28
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	12.28	61,392	12.28
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	126,695	25.34	126,695	25.34
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.	521	0.10	521	0.10
BNP Paribas	250,000	50.00	250,000	50.00
	500,000	100	500,000	100
Ödenmemiş Sermaye	(15,000)		(15,000)	
Toplam Ödenmiş Sermaye	485,000		485,000	

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

Finansal Holding Şirketi'nin 3 Eylül 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca sermaye 152,039 YTL'lik kısmı Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkından, 42,461 YTL'lik kısmı Olağanüstü Yedek Akçelerden, 215,000 YTL'lik kısmı ise nakden karşılanmak suretiyle toplam 409,500 YTL artırılarak 90,500 YTL'den 500,000 YTL'ye çıkarılmıştır. 30 Eylül 2008 itibariyle ortakların Finansal Holding Şirketi'ne 15,000 YTL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

(***) 25 Ağustos 2008 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu Toplantısında Michel Roger Chevalier'in yerine Christophe Philippe Marie Vallee'nin Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

(****) 26 Kasım 2008 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu Toplantısında Pierre Paul François Mariani'in yerine Jean Adrien Lemierre'nin Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

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

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

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

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

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE BİLANÇO

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

I. KONSOLİDE BİLANÇO - AKTİF KALEMLER

		Cari Dönem 30.09.2008			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2007			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	447,007	1,519,836	1,966,843	575,462	1,366,222	1,941,684
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	26,022	30,627	56,649	204,051	37,140	241,191
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		5,253	6,919	12,172	168,179	31,370	199,549
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		5,253	6,465	11,718	168,179	30,707	198,886
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3	Diğer Menkul Değerler		-	454	454	-	663	663
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	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		20,769	23,708	44,477	35,872	5,770	41,642
III.	BANKALAR	(3)	68,554	1,076,665	1,145,219	62,495	759,872	822,367
IV.	PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		775,763	-	775,763	199,585	5,024	204,609
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		770,716	-	770,716	190,083	-	190,083
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		420	-	420	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		4,627	-	4,627	9,502	5,024	14,526
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	1,636,782	128,898	1,765,680	1,431,817	189,452	1,621,269
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		9	57	66	9	54	63
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		1,631,288	124,206	1,755,494	1,426,796	187,378	1,614,174
5.3	Diğer Menkul Değerler		5,485	4,635	10,120	5,012	2,020	7,032
VI.	KREDİLER	(5)	7,399,655	3,109,940	10,509,595	5,522,358	2,323,045	7,845,403
6.1	Krediler		7,309,762	3,109,118	10,418,880	5,469,807	2,323,045	7,792,852
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		23,639	146,126	169,765	8,260	22,827	31,087
6.1.2	Diğer		7,286,123	2,962,992	10,249,115	5,461,547	2,300,218	7,761,765
6.2	Takipteki Krediler		163,371	3,290	166,661	141,641	-	141,641
6.3	Özel Karşılıklar (-)		(73,478)	(2,468)	(75,946)	(89,090)	-	(89,090)
VII.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(18)	485,290	101,942	587,232	343,348	134,280	477,628
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	1,516	3,164	4,680	1,626	6,114	7,740
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		1,516	3,164	4,680	1,626	6,114	7,740
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX.	İŞTİRAKLER (Net)	(7)	12	-	12	12	-	12
9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2	Konsolide Edilmeyenler		12	-	12	12	-	12
9.2.1	Mali İştirakler		12	-	12	12	-	12
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	709	-	709	1,058	8,766	9,824
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	8,766	8,766
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		709	-	709	1,058	-	1,058
XI.	BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)	(9)	-	-	-	-	-	-
11.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1	Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)	(10)	95,649	406,335	501,984	77,176	327,409	404,585
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		125,124	463,566	588,690	99,400	371,320	470,720
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		276	-	276	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		(29,751)	(57,231)	(86,982)	(22,224)	(43,911)	(66,135)
XIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	42,715	1,646	44,361	-	-	-
13.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		42,715	1,646	44,361	-	-	-
13.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	231,799	12,355	244,154	195,375	7,125	202,500
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	29,448	698	30,146	26,863	167	27,030
15.1	Şerefiye		19,187	-	19,187	19,187	-	19,187
15.2	Diğer		10,261	698	10,959	7,676	167	7,843
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	-	-	-	-	-	-
XVII.	VERGİ VARLIĞI	(15)	28,415	-	28,415	46,944	-	46,944
17.1	Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı		28,415	-	28,415	46,944	-	46,944
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(16)	-	-	-	127,894	21,405	149,299
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	127,894	21,405	149,299
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	(17)	198,542	35,922	234,464	327,580	42,185	369,765
AKTİF TOPLAMI			11,467,878	6,428,028	17,895,906	9,143,644	5,228,206	14,371,850

İlişikteki notlar bu bilançonun tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK –30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE BİLANÇO

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

I. KONSOLİDE BİLANÇO – PASİF KALEMLER

		Cari Dönem 30.09.2008			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2007		
	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(1)	5,405,466	5,428,254	10,833,720	3,711,391	4,474,402	8,185,793
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı	78,806	814,545	893,351	48,361	1,195,459	1,243,820
1.2	Diğer	5,326,660	4,613,709	9,940,369	3,663,030	3,278,943	6,941,973
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	91,329	23,767	115,096	256,801	5,714	262,515
III. ALINAN KREDİLER	(3)	1,460,316	1,640,402	3,100,718	891,714	1,710,010	2,601,724
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		1,079,261	-	1,079,261	916,914	5,005	921,919
4.1	Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar	-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar	10,094	-	10,094	12,583	-	12,583
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	1,069,167	-	1,069,167	904,331	5,005	909,336
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar	-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller	-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Müstakriz Fonları	-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer	-	-	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR		242,612	19,366	261,978	173,132	26,994	200,126
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		28,076	300	28,376	344,913	740	345,653
IX. FAKTORİNG BORÇLARI	(13)	153,953	-	153,953	111,850	57,755	169,605
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	(5)	-	-	-	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	-	-
10.2	Faaliyet Kiralaması Borçları	-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer	-	-	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(6)	86,799	647	87,446	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	86,799	647	87,446	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
XII. KARŞILIKLAR	(7)	126,416	20,800	147,216	66,447	13,553	80,000
12.1	Genel Karşılıklar	67,776	19,125	86,901	44,100	13,553	57,653
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı	13,209	-	13,209	11,514	-	11,514
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)	-	-	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar	45,431	1,675	47,106	10,833	-	10,833
XIII. VERGİ BORCU	(8)	64,947	144	65,091	47,441	694	48,135
13.1	Cari Vergi Borcu	64,947	144	65,091	47,429	694	48,123
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu	-	-	-	12	-	12
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(9)	-	-	-	111,055	16,522	127,577
14.1	Satış Amaçlı	-	-	-	111,055	16,522	127,577
14.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(10)	-	408,815	408,815	-	387,880	387,880
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(11)	1,524,278	89,958	1,614,236	968,697	72,226	1,040,923
16.1	Ödenmiş Sermaye	485,000	-	485,000	485,000	-	485,000
16.2	Sermaye Yedekleri	(3,000)	(3,376)	(6,376)	3,083	459	3,542
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	1,876	-	1,876	1,521	-	1,521
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları	(4,876)	(3,376)	(8,252)	1,562	459	2,021
16.2.4	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
16.2.5	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
16.2.6	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
16.2.7	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-
16.2.8	Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)	-	-	-	-	-	-
16.2.9	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-
16.2.10	Diğer Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr Yedekleri	330,096	71,910	402,006	220,960	45,128	266,088
16.3.1	Yasal Yedekler	60,426	-	60,426	42,623	-	42,623
16.3.2	Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.3.3	Olağanüstü Yedekler	288,196	72,027	360,223	200,395	45,820	246,215
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri	(18,526)	(117)	(18,643)	(22,058)	(692)	(22,750)
16.4	Kâr veya Zarar	490,722	8,735	499,457	116,120	15,691	131,811
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı	-	-	-	-	-	-
16.4.2	Dönem Net Kâr/Zararı	490,722	8,735	499,457	116,120	15,691	131,811
16.5	Azınlık Hakkı	221,460	12,689	234,149	143,534	10,948	154,482
PASİF TOPLAMI		10,263,453	7,632,453	17,895,906	7,600,355	6,771,495	14,371,850

İlişikteki notlar bu bilançonun tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. NAZIM HESAPLAR TABLOSU

		Cari Dönem 30.09.2008			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2007			
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		6,911,592	7,571,443	14,483,035	7,123,767	5,489,179	12,612,946
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	(1), (3)	1,564,791	2,378,564	3,943,355	1,329,091	1,974,078	3,303,169
1.1.	Teminat Mektupları		1,404,626	1,162,107	2,566,733	1,249,295	930,186	2,179,481
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		64,704	207,733	272,437	52,073	151,982	204,055
1.1.2.	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		132,561	64,132	196,693	134,331	30,671	165,002
1.1.3.	Diğer Teminat Mektupları		1,207,361	890,242	2,097,603	1,062,891	747,533	1,810,424
1.2.	Banka Kredileri		-	62,676	62,676	-	64,002	64,002
1.2.1.	İhale Kabul Kredileri		-	58,582	58,582	-	60,117	60,117
1.2.2.	Diğer Banka Kabulleri		-	4,094	4,094	-	3,885	3,885
1.3.	Akreditifler		28	1,036,869	1,036,897	156	859,450	859,606
1.3.1.	Belgeli Akreditifler		28	897,446	897,474	156	759,493	759,649
1.3.2.	Diğer Akreditifler		-	139,423	139,423	-	99,957	99,957
1.4.	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5.	Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1.	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2.	Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6.	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7.	Faktoring Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.8.	Diğer Garantilerimizden		158,959	86,658	245,617	74,968	72,696	147,664
1.9.	Diğer Kefaletlerimizden		1,178	30,254	31,432	4,672	47,744	52,416
II.	TAAHHÜTLER	(1), (3)	2,533,387	62,412	2,595,799	3,427,065	483,228	3,910,293
2.1.	Cayılabilir Taahhütler		2,533,387	62,412	2,595,799	1,597,724	474,461	2,072,185
2.1.1.	Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		-	50,819	50,819	127,401	473,622	601,023
2.1.2.	Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3.	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4.	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		883,089	-	883,089	178,808	-	178,808
2.1.5.	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6.	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7.	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		605,730	-	605,730	456,009	-	456,009
2.1.8.	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		13,623	-	13,623	10,887	-	10,887
2.1.9.	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		974,133	938	975,071	821,870	839	822,709
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		2,444	-	2,444	2,525	-	2,525
2.1.11.	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12.	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13.	Diğer Cayılabilir Taahhütler		54,368	10,655	65,023	224	-	224
2.2.	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	1,829,341	8,767	1,838,108
2.2.1.	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2.	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	1,829,341	8,767	1,838,108
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	2,813,414	5,130,467	7,943,881	2,367,611	3,031,873	5,399,484
3.1	Riskten Korunma Amaçlı TÜREV Finansal Araçlar		597,098	352,238	949,336	-	-	-
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		597,098	352,238	949,336	-	-	-
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		2,216,316	4,778,229	6,994,544	2,367,611	3,031,873	5,399,484
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		773,833	2,176,807	2,950,640	827,093	1,163,129	1,990,222
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		420,241	1,050,932	1,471,173	370,864	624,658	995,522
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		353,592	1,125,875	1,479,467	456,229	538,471	994,700
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri		859,419	1,389,417	2,248,836	1,115,524	1,122,775	2,238,299
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri		472,946	605,274	1,078,220	45,387	969,971	1,015,358
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri		386,473	706,447	1,092,920	1,061,169	147,089	1,208,258
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri		-	38,848	38,848	5,338	-	8,213
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri		-	38,848	38,848	3,630	2,840	6,470
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		583,064	577,262	1,160,326	424,937	382,875	807,812
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları		259,243	319,506	578,749	212,950	187,286	400,236
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları		323,821	257,756	581,577	203,999	195,589	399,588
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	3,994	-	3,994
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	3,994	-	3,994
3.2.4	Futures Para İşlemleri		-	220,789	220,789	57	144,611	144,668
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri		-	220,789	220,789	2	144,609	144,611
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	55	2	57
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		-	413,953	413,953	-	218,483	218,483
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		73,981,582	6,791,153	80,772,735	40,520,716	5,657,567	46,178,283
IV.	EMANET KIYMETLER		59,631,335	677,192	60,308,527	30,186,427	588,150	30,774,577
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		379,324	-	379,324	269,227	-	269,227
4.2.	Emanete Alınan Menkul Değerler		55,282,687	146,317	55,429,004	26,482,639	137,745	26,620,384
4.3.	Tahsile Alınan Çekler		3,827,011	361,750	4,188,761	2,981,304	250,953	3,232,257
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler		134,838	97,220	232,058	436,615	146,582	583,197
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	71,905	71,905	-	52,870	52,870
4.6.	İhracma Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler		7,475	-	7,475	16,642	-	16,642
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V.	REHİNLİ KIYMETLER		14,334,443	6,112,656	20,447,099	10,332,796	5,068,697	15,401,493
5.1.	Menkul Kıymetler		251,960	8,113	260,073	151,726	11,211	162,937
5.2.	Teminat Senetleri		7,322,831	4,576,110	11,898,941	5,208,626	3,743,050	8,951,676
5.3.	Emtia		7,136	180,767	187,903	7,781	68,835	76,616
5.4.	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5.	Gayrimenkul		5,419,668	968,513	6,388,181	3,881,832	852,104	4,733,936
5.6.	Diğer Rehinli Kıymetler		1,332,848	379,153	1,712,001	1,082,831	393,497	1,476,328
5.7.	Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		15,804	1,305	17,109	1,493	720	2,213
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)			80,893,174	14,362,596	95,255,770	47,644,483	11,146,746	58,791,229

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

III. KONSOLİDE GELİR TABLOSU

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01-30.09.2008	01.01-30.09.2007	01.07-30.09.2008	01.07-30.09.2007
		Toplam	Toplam	Toplam	Toplam
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	1,605,125	1,222,751	590,109	452,451
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		1,149,650	837,459	423,338	309,110
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		32,349	25,444	12,271	9,573
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		51,265	56,522	18,253	17,437
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		44,177	26,877	13,446	15,768
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		238,532	212,801	89,242	77,737
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		27,329	19,875	6,671	10,749
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	210	-	210
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		210,859	192,123	82,468	66,589
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		344	593	103	189
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		41,385	27,517	14,280	10,000
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		47,767	36,131	19,280	12,826
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	987,164	777,206	371,136	285,878
2.1 Mevduata Verilen Faizler		616,261	515,940	209,411	189,606
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		279,633	165,953	111,739	71,513
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		68,026	94,455	28,535	24,662
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-	-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		23,244	858	21,452	97
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)		617,961	445,545	218,972	166,573
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		176,601	116,626	62,142	42,361
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		253,811	158,926	93,243	59,796
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		31,985	27,400	11,079	9,574
4.1.2 Diğer		221,826	131,526	82,164	50,222
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		77,210	42,300	31,100	17,436
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere Verilen		476	150	252	69
4.2.2 Diğer		76,734	42,150	30,848	17,367
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	7	7	-	2
VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(4)	(5,653)	(25,901)	(6,128)	(9,517)
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		(13,728)	(93,971)	(29,594)	(61,487)
6.2 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		8,075	68,070	23,466	51,970
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	73,906	29,355	13,631	13,095
VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		862,822	565,632	288,618	212,515
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(6)	98,716	46,946	45,872	28,599
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	587,203	371,264	187,838	131,971
XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		176,903	147,422	54,909	51,945
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-	-
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)	(8)	176,903	147,422	54,909	51,945
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	(54,597)	(33,507)	(13,815)	(12,625)
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(33,189)	(68,882)	(17,189)	(26,048)
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		(21,408)	35,375	3,373	13,424
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		122,306	113,915	41,091	39,321
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		409,941	34,992	-	12,481
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		9,258	34,992	-	12,481
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		400,683	-	-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		6,552	24,001	-	9,930
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		6,552	24,001	-	9,930
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-	-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)	(8)	403,389	10,991	-	2,551
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	-	-	-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-	-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)	(10)	403,389	10,991	-	2,551
XXIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	525,695	124,906	41,092	41,872
23.1 Grubun Kârı / Zararı		499,457	106,924	34,217	33,857
23.2 Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		26,238	17,982	6,875	8,014
Hisse Başına Kâr / Zarar		-	-	-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER
KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

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

IV. ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

	Cari Dönem 01.01-30.09.2008	Önceki Dönem 01.01-30.09.2007
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	(14,456)	12,301
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	4,107	(5,412)
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	2,786	(2,464)
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	(7,563)	4,425
XI. DÖNEM KÂRİ/ZARARI	1,400	(3,415)
1.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	1,400	(3,415)
1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
1.4 Diğer	-	-
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	(6,163)	1,010

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhrac 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./Durdurul an F.İlişkin Dur.V.Bir. Değ.F	Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem – 01.01-30.09.2007																			
I	Dönem Başı Bakiyesi 31.12.2006	90,500	152,039	1,399	-	34,799	-	185,746	(17,938)	-	110,754	(8,530)	-	-	-	-	548,769	97,025	645,794
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	90,500	152,039	1,399	-	34,799	-	185,746	(17,938)	-	110,754	(8,530)	-	-	-	-	548,769	97,025	645,794
	Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Menkul Değer Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,422	-	-	-	-	6,422	1,209	7,631
VI.	Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Artırımı	394,500	(152,039)	-	-	-	-	(42,461)	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000	-	200,000
14.1	Nakden	200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000	-	200,000
14.2	İç Kaynaklardan	194,500	(152,039)	-	-	-	-	(42,461)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Hisse Senedi İhracı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Hisse Senedi İptal Karları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	(5,412)	-	-	-	-	-	-	-	(5,412)	(820)	(6,232)
XIX.	Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	106,924	-	-	-	-	-	-	106,924	17,982	124,906
XX.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	7,824	-	102,930	-	-	(110,754)	-	-	-	-	-	-	-	-
20.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	7,824	-	102,930	-	-	(110,754)	-	-	-	-	-	-	-	-
20.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi																			
30.09.2007(III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII +XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII+XIX+XX)		485,000	-	1,399	-	42,623	-	246,215	(23,350)	106,924	-	(2,108)	-	-	-	-	856,703	115,396	972,099

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı/ Zararı	Geçmiş Döner 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
Cari Dönem – 01.01-30.09.2008																			
I	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem Başı Bakiyesi 31.12.2007	485,000	-	1,521	-	42,623	-	246,215	(22,750)	-	131,811	2,021	-	-	-	-	886,441	154,482	1,040,923
	Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Menkul Değer Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,273)	-	-	-	-	(10,273)	(1,920)	(12,193)
IV.	Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2	Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,334	54,334
XII.	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1	Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Hisse Senedi İhraç Primi	-	-	355	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	355	56	411
XIV.	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	4,107	-	-	-	-	-	-	-	-	4,107	959
XVII.	Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	499,457	-	-	-	-	-	-	-	499,457	26,238
XVIII.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	17,803	-	114,008	-	-	(131,811)	-	-	-	-	-	-	-	-
18.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	17,803	-	114,008	-	-	(131,811)	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi 30.09.2008(I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII)		485,000	-	1,876	-	60,426	-	360,223	(18,643)	499,457	-	(8,252)	-	-	-	-	1,380,087	234,149	1,614,236

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ
TABLOSU

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

VI. KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot	Cari Dönem 01.01-30.09.2008	Önceki Dönem 01.01-30.09.2007
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		175,690	145,742
1.1.1 Alınan Faizler		1,643,807	817,283
1.1.2 Ödenen Faizler		(1,032,317)	(534,088)
1.1.3 Alınan Temettüleri		7	7
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		253,811	158,926
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		73,181	130,877
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		121,081	24,492
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(310,924)	(206,668)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(30,345)	(42,623)
1.1.9 Diğer	(1)	(542,611)	(202,464)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		379,804	(110,428)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		185,212	22,205
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		(40,178)	(274,820)
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(2,655,961)	(1,567,233)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(115,898)	(327,619)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		(129,719)	(506,056)
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		2,913,093	1,513,068
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		521,146	872,096
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1)	(297,891)	157,931
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		555,494	35,314
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		76,602	392,791
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	(32,346)
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		386,393	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(73,851)	(63,720)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		5,117	70
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(756,904)	(688,423)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		458,017	1,179,521
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		3,790	-
2.9 Diğer	(1)	894	(2,311)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		54,689	265,950
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	65,950
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	200,000
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer	(1)	54,689	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(1)	142,583	(243,256)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		776,211	450,800
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		2,668,886	1,795,899
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		3,445,107	2,246,699

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

Finansal Holding Şirketi, yasal kayıtlarını, Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta olup, finansal tablolarını ve finansal 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) ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlamaktadır.

Uygulanan muhasebe ilkeleri

Finansal tablolar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik” uyarınca 16 Ocak 2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nun 1 sıra Nolu Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

Grup, KOBİ’lerden uluslararası şirketlere ve küçük bireysel yatırımcıya kadar her türlü müşterisinin finansal ihtiyaçlarına yönelik ürünleri mevzuatlara uygun olarak geliştirmek ve bu ürünleri pazarlamak amacıyla. Müşteri istekleri karşılırken Grubun öncelikli amacı riskleri minimize ederek karlılığı artırıp optimum likiditeyi sağlamaktır. Bu sebeple yaratmış olduğu kaynakların ortalama %39’ını likit ürünlerde değerlendirmekte, bu değerlendirme sırasında, vade yönetimine azami önem göstererek mevcut şartlarda en yüksek getiriyi elde etmeyi amaçlamaktadır.

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

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

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

III- Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler

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

(*) 28 Mart 2008 tarihinde satışı tamamlanmıştır.

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

Finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerin muhasebe ve raporlama standartlarına; Türk Ticaret Kanunu ve/veya Finansal Kiralama Kanunu ve/veya Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerinde belirlenen finansal tablo ve raporların sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlayan bağlı ortaklıkların finansal tabloları yapılan gerekli 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 30 Eylül 2008 itibariyle 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 Yeni Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 30 Eylül 2008 tarihi itibariyle yabancı para işlemlerin Yeni Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların konsolide finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan USD ve EURO kur değerleri sırasıyla 1.2316 Tam YTL ve 1.7978 Tam YTL’dir. (31 Aralık 2007 USD kuru: 1.1593 Tam YTL, 31 Aralık 2007 EURO kuru: 1.7060 Tam YTL).

Aktifleştirilmiş kur farkları bulunmamaktadır.

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

Borçlanmayı temsil eden menkul değerler bulunmamaktadır. Parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda yer alan "Kambiyo 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 YTL’ye dönüştürülmüştür. Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların özkaynaklarının enflasyon ve devaluasyon farklarından doğan 18,643 YTL tutarındaki kur farkı zararı (31 Aralık 2007: 22,750 YTL) özkaynaklar altında açılan diğer kar yedekleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

Diğer taraftan riskten korunma araçlarının finansal riskten korunma muhasebesine başlangıç tarihi ile bilanço tarihi arasında oluşan gerçeğe uygun değerlerindeki değişimleri “Sermaye Piyasası İşlem Karları/Zararları” hesabında muhasebeleştirirken, bilanço tarihinden öncesine ait faizlerini ise “Diğer Faiz Giderleri” hesaplarında muhasebeleştirmektedir.

V. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

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

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

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

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

Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar (devamı)

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

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

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

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

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

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

VIII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

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

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

IX. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, Grubun 4,627 YTL tutarında ters repo işlemi bulunmaktadır. (31 Aralık 2007 : 14,526 YTL).

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

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

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

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

Durdurulan bir faaliyet, faaliyetlerin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin olan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Bu çerçevede, TEB Sigorta'nın faaliyet sonuçları durdurulan faaliyet olarak sınıflandırılmıştır.

XII. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Grubun diğer maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıfladığı başlıca varlıklar satın alınmış olan bilgisayar yazılımlarıdır. Söz konusu varlıkların amortisman süresinin belirlenmesinde özel bir kriter uygulanmamış olup Vergi Usul Kanunu (V.U.K.) hükümlerine bağlı kalınmış ve bu kıymetler için faydalı ömür 2004 yılı öncesinde 5 yıl olarak belirlenirken 2004 ve sonraki dönemdeki girişler için 3 yıl olarak belirlenmiştir. Grup’da yaygın olarak kullanılmakta olan bilgisayar programları ise Grup bünyesinde ve çalışanları tarafından hazırlanmakta olup, bu yazılımlarla ilgili giderler aktifleştirilmemektedir. Bilgisayar yazılımları ancak acil ve özel projelerle ilgili olarak satın alınmaktadır.

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

XIII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

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

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek veya tedbir bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklarla ilgili alım taahhüdü bulunmamaktadır.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Finansal Kiralama İşlemleri:

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

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

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

Faaliyet Kiralaması İşlemleri:

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

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

XV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

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

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

Tanımlanmış Fayda Planları

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

Tanımlanmış Fayda Planları (devamı)

Yükümlülüğün belirlenmesinde Grup bağımsız aktüerlerden yararlanmakta, iskonto oranı, çalışan devir hızı, ve gelecekteki maaş artışları gibi konularda varsayımlarda bulunmaktadır. Bu varsayımlar yıllık olarak gözden geçirilmektedir. 30 Eylül 2008 itibariyle çalışan hakları yükümlülüğü 13,209 YTL'dir. (31 Aralık 2007 : 11,514 YTL).

Tanımlanmış Katkı Planları

Grup çalışanlarının üye olduğu TEB'liler Vakfı 10 Eylül 2007 tarihli Vakıf Olağanüstü Genel Kurulu'nda fesih ve tasfiye kararı almış ve 19 Şubat 2008 tarihinde T.C Beyoğlu 2. Asliye Mahkemesinin 2007/54 no.lu kararı ile tasfiye edilmiştir. Bu karar 3 Nisan 2008 tarihli 26836 sayılı Resmi Gazetede yayınlanmıştır. Grup zorunlu olarak Sosyal Sigorta Fonlarına katkı payı ödemesi yapmaktadır. Karşılık ayrılması gereken diğer çalışan haklarına ilişkin yükümlülük bulunmamaktadır.

XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

Kurumlar Vergisi

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

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

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

Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir. 30 Eylül 2008 tarihi itibariyle 1,929 YTL (31 Aralık 2007 : 505 YTL) tutarındaki ertelenmiş vergi özkaynaklar ile ilişkilendirilen kalemlerle ilgili olduğundan, özkaynaklar hesap grubunda yer alan 'Menkul Değerler Değer Artış Fonu' hesabı içerisinde netleştirilerek gösterilmiştir.

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

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü / Aktifi

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

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle, Gelir Vergilerine İlişkin 12 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı ve BDDK'nın 8 Aralık 2004 tarihli BDDK.DZM.2/13/1-a-3 nolu genelgesinde belirtilen değişiklikler uyarınca vergi mevzuatına göre, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, genel kredi karşılıkları dışında kalan indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktifi, bütün vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülükleri konsolide edilen ortaklıkların bireysel finansal tablolarında netleştirilmesi suretiyle ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi aktifi, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi pasifi olarak gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi gideri ilişikteki gelir tablosunda ertelenmiş vergi karşılığı satırında gösterilmiş olup bu tutar 21,408 YTL'dir (30 Eylül 2007 : 35,375 YTL ertelenmiş vergi geliri). Ertelenmiş verginin doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmekte olup bu tutar 1,929 YTL (31 Aralık 2007 : 505 YTL)'dir. Ayrıca BDDK'nın sözkonusu genelgesi uyarınca ertelenmiş vergi aktif ve pasifinin netleştirilmesi neticesinde gelir bakiyesi kalmaması halinde, ertelenmiş vergi gelirlerinin kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerekmektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XVIII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Grubun ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden araçlar bulunmamaktadır.

Grup hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

XIX. Hisse Senetleri ve İhracına İlişkin Açıklamalar:

21 Eylül 2007 tarihinde Finansal Holding Şirketi'nin sermayesi 90,500 YTL'den 500,000 YTL'ye arttırılmıştır. 394,500 YTL tutarındaki artışın 152,039 YTL'si Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farklarından, 42,461 YTL'si Olağanüstü Yedek Akçelerden karşılanmış olup 200,000 YTL ise nakden ödenmiştir. 30 Eylül 2008 itibariyle ortakların Finansal Holding Şirketi'ne 15,000 YTL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

XX. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar

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

XXI. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar

Grubun kullandığı devlet teşviği bulunmamaktadır.

XXII. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

Grup ağırlıklı olarak bireysel ve kurumsal alanlarda faaliyet göstermektedir.

XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar

Bağlı Ortaklıklar

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Konsolide Asgari Sermaye Tutarına İlişkin Açıklamalar

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

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

Asgari sermaye tutarlarının hesaplanmasında,

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

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

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

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

Yukarıda belirtilen tanımlara göre hesaplanan asgari sermaye tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
TEB A.Ş. tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan konsolide asgari sermaye tutarı	1,648,507	1,184,321
TEB Cetelem tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı	16,573	11,636
TEB Sigorta'nın Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından çıkarılan Sigorta Ve Reasürans İle Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine Ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı	-	42,403
Kredi Kuruluşları Ve Finansal Kuruluşlar Dışındaki Ortaklık Payları Toplamı	40,163	20,810
Finansal Holding Şirket'nin konsolide asgari sermaye tutarı	1,705,243	1,259,170

Finansal Holding Şirketi'nin konsolide özkaynak tutarı 2,029,847 YTL (31 Aralık 2007 : 1,354,816 YTL)'dir. Grubun sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	485,000	485,000
Nominal Sermaye	500,000	500,000
Sermaye Taahhütleri (-)	(15,000)	(15,000)
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	1,876	1,521
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	60,426	42,623
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	48,847	35,477
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	11,579	7,146
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	341,580	223,465
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	360,223	246,215
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	(18,643)	(22,750)
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	499,457	131,811
Net Dönem Kârı	499,457	131,811
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçlarının Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	123,160	115,927
Azımlık Payları	234,149	154,482
Zarar (-) (Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısım)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	-	61,161
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	30,294	23,661
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	10,958	7,842
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Konsolidasyon Şerefıyesi (Net) (-)	19,187	19,187
Ana Sermaye Toplamı	1,726,461	1,135,642
KATKI SERMAYE		
Genel Karşılıklar	86,901	57,653
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçlarının Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	265,989	253,276
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	(8,252)	909
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	(8,252)	909
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)	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	344,638	311,838
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE		
SERMAYE	2,071,099	1,447,480
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	41,252	92,664
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları	-	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler İle Bunlardan Satın Alınan Birincil Veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-
Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bankalar ve Finansal Kuruluşlara İlişkin Ortaklık Payları	-	-
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 ncı Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-
Diğer	-	-
Toplam Özkaynak	2,029,847	1,354,816

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2008 itibariyle, Grubun ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,781,906 YTL olup, (31 Aralık 2007: 1,260,918 YTL), toplam nakdi krediler içindeki payı %17.10'dur (31 Aralık 2007 : %16.18)

30 Eylül 2008 itibariyle, Grubun ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,215,779 YTL olup (31 Aralık 2007: 1,340,331 YTL), toplam gayrinakdi krediler içindeki payı %30.83'dür (31 Aralık 2007 : % 40.62).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

30 Eylül 2008 itibariyle, Grubun ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve nazım hesaplar içindeki payı %16.18'dir (31 Aralık 2007: %22.42).

30 Eylül 2008 itibariyle, Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 86,901 YTL'dir (31 Aralık 2007: 57,653 YTL).

Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu:

	Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Menkul Değerler*		Diğer Krediler**	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kullanıcılara göre kredi dağılımı	10,021,977	7,514,610	487,618	330,793	1,782,532	1,828,558	2,239,783	1,728,942
Özel Sektör	8,207,062	6,166,292	112,418	100,423	-	-	1,069,486	867,603
Kamu Sektörü	12,498	-	-	360	1,771,893	1,820,800	-	-
Bankalar	-	-	375,200	230,010	10,573	7,695	1,170,297	861,339
Bireysel Müşteriler	1,657,138	1,348,318	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı Temsil Eden MD	145,279	-	-	-	66	63	-	-
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler	10,021,977	7,514,610	487,618	330,793	1,782,532	1,828,558	2,239,783	1,728,942
Yurtiçi	9,298,176	7,015,650	398,170	266,747	1,745,471	1,820,863	1,031,278	798,684
Avrupa Birliği Ülkeleri	119,329	184,173	17,329	18,377	16,617	7,695	1,090,258	762,261
OECD Ülkeleri ***	365,577	213,335	4,908	4,562	-	-	44,554	2,615
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	107,146	70,347	905	4,330	-	-	37,873	6,972
ABD, Kanada	28,091	15,465	-	-	-	-	35,318	157,350
Diğer Ülkeler	103,658	15,640	66,306	36,777	20,444	-	502	1,060
Toplam	10,021,977	7,514,610	487,618	330,793	1,782,532	1,828,558	2,239,783	1,728,942

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

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

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

Coğrafi bölgeler itibariyle bilgiler :

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Cari Dönem					
Yurtiçi	16,039,283	11,242,566	3,724,928	709	517,250
Avrupa Birliği Ülkeleri	1,325,988	3,058,859	78,528	-	11,594
OECD Ülkeleri (*)	146,569	250,047	16,887	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	104,745	1,036,972	46,752	-	-
ABD, Kanada	69,188	483,836	14,042	-	-
Diğer Ülkeler	209,412	209,390	62,217	-	(3,149)
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	12	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
Toplam	17,895,185	16,281,670	3,943,354	721	525,695

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Coğrafi bölgeler itibariyle bilgiler : (devamı)

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

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

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

Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı :

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	255,817	3.50	136,655	4.40	165,039	3.02	136,205	5.86
Çiftçilik ve Hayvancılık	212,547	2.91	110,122	3.54	135,781	2.48	117,685	5.07
Ormançılık	29,677	0.41	22,024	0.71	19,671	0.36	15,621	0.67
Balıkçılık	13,593	0.19	4,509	0.15	9,587	0.18	2,899	0.12
Sanayi	2,892,853	39.58	2,070,044	66.58	2,232,710	40.82	1,341,398	57.74
Madencilik ve Taşocakçılığı	184,640	2.53	77,853	2.50	145,135	2.65	61,316	2.64
İmalat Sanayi	2,688,986	36.79	1,944,174	62.53	2,077,818	37.99	1,264,009	54.41
Elektrik, Gaz, Su	19,227	0.26	48,017	1.54	9,757	0.18	16,073	0.69
İnşaat	437,938	5.99	50,139	1.61	344,246	6.29	206,356	8.88
Hizmetler	1,664,285	22.77	688,423	22.14	1,263,622	23.10	627,368	27.01
Toptan ve Perakende Ticaret	518,835	7.10	82,132	2.64	463,486	8.47	102,117	4.40
Otel ve Lokanta Hizmetleri	113,902	1.56	46,434	1.49	92,275	1.69	47,656	2.05
Ulaştırma ve Haberleşme	304,580	4.17	118,692	3.82	217,110	3.97	102,157	4.40
Mali Kuruluşlar	338,766	4.63	417,384	13.42	251,484	4.60	295,582	12.72
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	117,145	1.60	12,406	0.40	80,508	1.47	8,869	0.38
Serbest Meslek Hizmetleri	74,109	1.01	1,422	0.05	61,625	1.13	1,371	0.06
Eğitim Hizmetleri	10,655	0.15	-	0.00	8,626	0.16	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	186,293	2.55	9,953	0.32	88,508	1.62	69,616	3.00
Diğer	2,058,869	28.17	163,857	5.27	1,464,190	26.77	11,718	0.50
Toplam	7,309,762	100.00	3,109,118	100.00	5,469,807	100.00	2,323,045	100.00

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1,676,427	1,748,141
Bankalar	1,145,219	822,367
Diğer para piyasaları	775,763	204,609
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	12,172	199,549
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	44,477	41,642
Satılmaya hazır menkul kıymetler	1,765,680	1,621,269
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	4,680	7,740
Verilen krediler(*)	11,598,812	8,727,616
Toplam	17,023,230	13,372,933
Şarta bağlı yükümlülükler	3,943,355	3,303,169
Taahhütler	2,595,799	3,910,293
Toplam	6,539,154	7,213,462
Toplam Kredi Riski Duyarlılığı	23,562,384	20,586,395

(*) Verilen krediler 587,232 YTL (31 Aralık 2007: 477,628 YTL) faktoring alacakları ve 501,984 YTL (31 Aralık 2007 : 404,585 YTL) kiralama işlemlerinden alacakları da içermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

Cari Dönem	Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler	10,277,102	232,493	10,509,595
Kurumsal krediler	5,368,698	13,750	5,382,448
Kobilere verilen krediler	3,175,807	77,653	3,253,460
Tüketici kredileri	1,321,950	93,842	1,415,792
Kredi Kartları	410,647	47,248	457,895
Diğer	-	-	-
Toplam	10,277,102	232,493	10,509,595

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

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Verilen krediler	3,491	1,319
Kurumsal krediler	3,491	1,319
Kobilere verilen krediler	-	-
Tüketici kredileri	-	-
Diğer	-	-
Toplam	3,491	1,319

Kredi Derecelendirme Sistemi

Kredi riski, TEB A.Ş.'nin ve diğer Grup Şirketleri'nin içsel değerlendirme (rating) sistemlerine göre değerlendirilmekte olup, temerrüde düşme olasılıklarına göre krediler en iyi dereceden en düşük dereceye göre sınıflandırılmaktadır. 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla TEB A.Ş.'nin Bireysel ve Kobi kredileri ile diğer Grup firmalarının belli bir limitin altında kalan kredileri içsel değerlendirme (rating) sistemi kapsamı dışında tutulmakta ve bu tür krediler için Grup'ta ayrı bir scoring değerlendirme metodolojisi uygulanmaktadır.

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.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

Grup, 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, 88,684 YTL'si (31 Aralık 2007 : 787,455 YTL açık pozisyon) bilanço açık pozisyonundan ve 233,069 YTL'si (31 Aralık 2007 : 900,862 YTL kapalı pozisyon) nazım hesap kapalı pozisyonundan oluşmak üzere 144,385 YTL net kapalı (31 Aralık 2007 : 113,407 YTL net kapalı) yabancı para pozisyon taşımaktadır.

TEB A.Ş.'nin 30 Eylül 2008 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam YTL cari döviz alış kurları:

	23.09.2008	24.09.2008	25.09.2008	26.09.2008	29.09.2008	30.09.2008
USD	1.2345	1.2340	1.2313	1.2316	1.2316	1.2316
CHF	1.1400	1.1338	1.1338	1.1301	1.1301	1.1301
GBP	2.2891	2.2912	2.2867	2.2631	2.2631	2.2631
JPY	1.1669	1.1611	1.1608	1.1665	1.1665	1.1665
EURO	1.8199	1.8121	1.8104	1.7978	1.7978	1.7978

TEB A.Ş.'nin belli başlı cari döviz alış kurlarının 30 Eylül 2008 tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
USD	1.2343
CHF	1.1102
GBP	2.2194
JPY	1.1553
EURO	1.7729

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Grubun kur riskine ilişkin bilgiler :

Cari Dönem	EURO	USD	YEN	DİĞER YP	TOPLAM
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bnk.	687,552	812,435	69	19,780	1,519,836
Bankalar	511,243	539,888	563	24,971	1,076,665
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*****)	2,225	5,455	-	-	7,680
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	74,854	54,044	-	-	128,898
Krediler (**)	1,164,516	2,657,733	36,081	261,312	4,119,642
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	3,164	-	-	3,164
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	1,646	-	-	1,646
Maddi Duran Varlıklar	11,802	553	-	-	12,355
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	698	-	-	-	698
Diğer Varlıklar (***)	376,588	147,870	38	19,522	544,018
Toplam Varlıklar	2,829,478	4,222,788	36,751	325,585	7,414,602
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	60,844	41,702	-	33,837	136,383
Döviz Tevdiat Hesabı (*)	1,514,980	3,654,234	2,886	119,771	5,291,871
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,230,803	793,617	-	24,797	2,049,217
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	9,362	9,676	24	304	19,366
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	647	-	-	647
Diğer Yükümlülükler (***)	4,730	996	-	76	5,802
Toplam Yükümlülükler	2,820,719	4,500,872	2,910	178,785	7,503,286
Net Bilanço Pozisyonu	8,759	(278,084)	33,841	146,800	(88,684)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	127,766	291,259	(39,956)	(146,000)	233,069
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (****)	736,533	1,790,195	54,669	125,766	2,707,163
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (****)	608,767	1,498,936	94,625	271,766	2,474,094
Gayrinakdi Krediler (*****)	800,740	1,527,571	11,968	38,284	2,378,563
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	2,387,206	3,222,682	43,550	241,569	5,895,007
Toplam Yükümlülükler	2,398,495	4,158,003	7,851	118,113	6,682,462
Net Bilanço Pozisyonu	(11,289)	(935,321)	35,699	123,456	(787,455)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	93,983	947,305	(35,615)	(104,811)	900,862
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	386,428	1,672,971	22,934	120,808	2,203,141
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	292,445	725,666	58,549	225,619	1,302,279
Gayrinakdi Krediler(*****)	632,683	1,285,956	12,512	42,927	1,974,078

(*) Döviz tevdiat hesapları 15,765 YTL (31 Aralık 2007 – 4,718 YTL) tutarında kıymetli maden depo hesaplarını da içermektedir.

(**) Krediler, 1,009,702 YTL (31 Aralık 2007 – 676,146 YTL) tutarında dövizde endeksli kredi hesaplarını içermektedir.

(***) 181 YTL (31 Aralık 2007 - 226 YTL) peşin ödenmiş giderler diğer varlıklar satırından; 20,084 YTL (31 Aralık 2007 – 3,254 YTL) türev finansal işlem reeskont giderleri , 19,125 YTL (31 Aralık 2007 – 13,553 YTL) genel kredi karşılığı diğer yükümlülükler satırından düşülmüştür.

(****) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 25,387 YTL (31 Aralık 2007 – 236,642 YTL) , türev finansal araçlardan borçlar satırına da 25,406 YTL (31 Aralık 2007 – 236,905 YTL) tutarlarında vadeli aktif değer ve menkul değerler alım-satım taahhütleri eklenmiştir.

(*****) 22,947 YTL (31 Aralık 2007 – 3,841 YTL) türev finansal işlem reeskont geliri Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar satırından düşülmüştür

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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 Grubun USD ve EURO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır.

	Döviz kurundaki değişim	Kar / zarar üzerindeki etki		Özkaynak üzerindeki etki (*)	
		30 Eylül 2008	31 Aralık 2007	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
USD	%10 artış	1,318	1,198	92	53
USD	%10 azalış	(1,318)	(1,198)	(92)	(53)
EURO	%10 artış	13,652	8,269	6,761	4,506
EURO	%10 azalış	(13,652)	(8,269)	(6,761)	(4,506)

(*) 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.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

Grubun bütçe beklentilerindeki makro ekonomik göstergeler 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.

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

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Cari Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası Bankalar	1,374,427	-	-	-	-	592,416	1,966,843
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	794,263	33,373	3,228	-	-	314,355	1,145,219
Para Piyasalarından Alacaklar	268	453	2,445	6,715	2,139	44,629	56,649
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	775,763	-	-	-	-	-	775,763
Verilen Krediler	104,270	9,359	1,144,229	476,111	31,645	66	1,765,680
Faktoring Alacakları	5,248,578	849,905	1,803,685	2,251,262	262,102	3,348	10,418,880
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	250,478	199,905	113,152	22,526	-	1,171	587,232
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	25,351	38,374	145,973	283,113	5	9,168	501,984
Diğer Varlıklar	1,516	1,309	-	1,855	-	-	4,680
	33,400	2,859	2,211	46,031	107	588,368	672,976
Toplam Varlıklar	8,608,314	1,135,537	3,214,923	3,087,613	295,998	1,553,521	17,895,906
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	172,003	5,233	1,059	-	-	49,133	227,428
Diğer Mevduat	8,067,266	830,301	199,246	35,767	676	1,473,036	10,606,292
Para Piyasalarına Borçlar	1,078,236	1,025	-	-	-	-	1,079,261
Muhtelif Borçlar	597	3,984	-	394	-	257,003	261,978
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	761,755	930,971	1,127,762	410,680	278,365	-	3,509,533
Faktoring Borçları	66,049	52,071	35,054	779	-	-	153,953
Diğer Yükümlülükler	6,210	33,644	18,446	51,319	13,541	1,934,301	2,057,461
Toplam Yükümlülükler	10,152,116	1,857,229	1,381,567	498,939	292,582	3,713,473	17,895,906
Bilançodaki Uzun Pozisyon		-	1,833,356	2,588,674	3,416	-	4,425,446
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(1,543,802)	(721,692)	-	-	-	(2,159,952)	(4,425,446)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	6,742	132,106	-	-	138,848
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	(6,742)	(132,106)	-	-	(138,848)
Toplam Pozisyon	(1,543,802)	(721,692)	1,833,356	2,597,847	3,606	(2,169,315)	-

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 244,154 YTL tutarında maddi duran varlıkları, 30,146 YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 28,415 YTL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,614,236 YTL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO %	USD %	YEN %	YTL %
Cari Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1.81	1.17	-	11.81
Bankalar	4.79	3.45	-	17.59
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6.54	7.86	-	15.81
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	16.43
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.99	6.35	-	17.37
Verilen Krediler	6.88	5.45	3.94	20.85
Finansal Kiralama Alacakları	9.00	8.00	-	27.00
Faktoring Alacakları	6.10	4.86	-	21.74
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	11.85	-	17.77
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	3.96	3.03	-	14.33
Diğer Mevduat	4.30	3.14	0.32	15.73
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	16.43
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	5.78	4.82	-	18.16

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

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

Faiz oranı duyarlılığı:

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

Grubun net karı 3,994 YTL tutarında artmaktadır. (31 Aralık 2007 : 7,187 YTL).

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

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

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	%	%
Dönem ortalaması	30	28
En yüksek	37	34
En düşük	25	20

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası Bankalar	592,417	1,374,426	-	-	-	-	-	1,966,843
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1,034	6,429	10,104	27,663	9,246	2,173	-	56,649
Para Piyasalarından Alacaklar	-	775,763	-	-	-	-	-	775,763
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	66	1,991	9,360	345,217	1,349,331	59,715	-	1,765,680
Verilen Krediler	41,204	5,181,339	823,328	1,966,192	2,141,778	262,146	2,893	10,418,880
Faktoring Alacakları	-	250,478	199,905	113,152	22,526	-	1,171	587,232
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	25,352	38,374	145,973	283,113	9,172	-	501,984
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	1,309	-	3,371	-	-	4,680
Diğer Varlıklar	-	168,005	3,832	2,234	46,031	29,154	423,720	672,976
Toplam Varlıklar	1,092,141	8,434,981	1,119,585	2,603,659	3,855,396	362,360	427,784	17,895,906
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	84,255	139,738	5,233	1,059	-	-	-	230,285
Diğer Mevduat	1,628,246	7,909,259	813,607	232,928	18,869	526	-	10,603,435
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	728,238	914,317	873,304	509,667	484,007	-	3,509,533
Para Piyasalarına Borçlar	-	1,078,236	1,025	-	-	-	-	1,079,261
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	66,049	52,071	35,054	779	-	-	153,953
Muhtelif Borçlar	237,162	3,045	6,743	11,573	394	-	3,061	261,978
Diğer Yükümlülükler	-	112,971	70,501	44,283	55,160	13,754	1,760,792	2,057,461
Toplam Yükümlülükler	1,949,663	10,037,536	1,863,497	1,198,201	584,869	498,287	1,763,853	17,895,906
Likidite Açığı	(857,522)	(1,602,555)	(743,912)	1,405,458	3,270,527	(135,927)	(1,336,069)	-
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	1,038,450	6,556,090	1,008,902	1,974,985	3,120,823	231,850	440,750	14,371,850
Toplam Yükümlülükler	1,743,244	8,730,861	751,729	934,843	459,109	524,924	1,227,140	14,371,850
Likidite Açığı	(704,794)	(2,174,771)	257,173	1,040,142	2,661,714	(293,074)	(786,390)	-

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi :

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
30 Eylül 2008 itibarıyla,								
Para Piyasalarına Borçlar	-	1,082,774	1,046	-	-	-	(4,559)	1,079,261
Mevduat	1,628,246	7,919,801	847,035	240,192	32,960	775	(65,574)	10,603,435
Banka Mevduatı	84,255	140,012	5,280	1,207	-	-	(469)	230,285
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	744,733	911,831	1,042,142	626,030	576,361	(391,564)	3,509,533
Toplam	1,712,501	9,887,320	1,765,192	1,283,541	658,990	577,136	(462,166)	15,422,514

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

Grubun türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
30 Eylül 2008 itibarıyla,						
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	27,525	150,496	382,071	69,947	630,039
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Vadeli döviz satım sözleşmesi	321,982	412,967	694,494	50,025	-	1,479,468
Swap para satım sözleşmesi	308,816	440,036	341,821	15,357	-	1,106,030
Swap faiz satım sözleşmesi	-	649	2,444	1,744	-	4,837
Toplam	630,798	881,177	1,189,255	449,197	69,947	3,220,374

31 Aralık 2007 itibarıyla,

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Vadeli döviz satım sözleşmesi	321,952	220,215	451,182	1,351	-	994,700
Swap para satım sözleşmesi	90,843	68,641	797,381	400,594	77,665	1,435,124
Swap faiz satım sözleşmesi	213	544	1,766	3,947	-	6,470
Toplam	413,008	289,400	1,250,329	405,892	77,665	2,436,294

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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	125,007	152,876	93,310	97,782
TCMB	319,937	1,356,490	482,152	1,265,989
Diğer	2,063	10,470	-	2,451
Toplam	447,007	1,519,836	575,462	1,366,222

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap (*)	319,937	381,653	482,152	336,907
Vadeli Serbest Hesap	-	974,837	-	929,082
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Toplam	319,937	1,356,490	482,152	1,265,989

(*) YP vadesiz serbest tutar 381,653 YTL (31 Aralık 2007 – 336,907 YTL), TP vadesiz serbest tutar ise 14,510 YTL (31 Aralık 2007 – 1,163 YTL) tutarında zorunlu karşılıktan oluşmaktadır. TP vadesiz serbest tutar TCMB nezdinde vadesiz hesapta tutulması gereken ortalama zorunlu karşılık tutarını içermektedir. TCMB tarafından zorunlu karşılıklara uygulanan faiz oranı TP için %12.56, YP için ise %0.75 - %1.88 aralığındadır (31 Aralık 2007 – TP % 11.81 , YP %1.80 - % 1.95).

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

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

Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

Serbest depo olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıkların defter değeri 12,172 YTL'dir (31 Aralık 2007 – 199,549 YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	8,909	17,422	31,201	2,981
Swap İşlemleri	7,457	1,571	2,369	2,749
Futures İşlemleri	-	4,699	-	-
Opsiyonlar	4,403	16	2,302	40
Diğer	-	-	-	-
Toplam	20,769	23,708	35,872	5,770

3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	23,239	11,940	12,979	18,949
Yurtdışı	45,315	1,064,725	49,516	740,923
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	68,554	1,076,665	62,495	759,872

b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler :

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	864,448	492,186	123,869	130,275
ABD, Kanada	35,318	157,350	-	-
OECD Ülkeleri(*)	44,483	5,420	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	40,157	4,148	-	-
Diğer	1,765	1,060	-	-
Toplam	986,171	660,164	123,869	130,275

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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.	205,821	-	40,175	134,762
Diğer	-	-	-	-
Toplam	205,821	-	40,175	134,762

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	1,161,631	-	993,849	-
Hazine Bonosu	7,328	36,515	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	1,168,959	36,515	993,849	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıklar defter değeri 354,385 YTL'dir (31 Aralık 2007 – 452,483 YTL).

b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Borçlanma Senetleri	1,790,381	-	1,628,950	-
Borsada İşlem Gören	1,590,405	-	1,454,094	-
Borsada İşlem Görmeyen	199,976	-	174,856	-
Hisse Senetleri	66	-	63	-
Borsada İşlem Gören	-	-	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	66	-	63	-
Değer Azalma Karşılığı (-) / Artışı (+)	(24,767)	-	(7,744)	-
Toplam	1,765,680	-	1,621,269	-

Grubun borsada işlem görmeyen tüm satılmaya hazır yatırımları gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmekle birlikte, gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülememesi nedeniyle, söz konusu yatırımların 66 YTL tutarındaki kısmı maliyet değeri ile kaydedilmiştir (31 Aralık 2007: 63 YTL).

5. Kredilere ilişkin açıklamalar :

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	131,865	17,582	20,862	25,144
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	131,865	17,582	20,862	25,144
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	6,047	-	4,095	-
Toplam	137,912	17,582	24,957	25,144

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	9,848,121	-	567,268	3,491
İskonto ve İştirak Senetleri	129,313	-	925	-
İhracat Kredileri	1,415,549	-	9,138	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	321,163	-	-	-
Yurtdışı Krediler	553,781	-	-	-
Tüketici Kredileri	1,156,787	-	212,397	-
Kredi Kartları	410,648	-	31,784	-
Kıymetli Maden Kredisi	226,409	-	2,413	-
Diğer	5,634,471	-	310,611	3,491
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	9,848,121	-	567,268	3,491

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	6,807,377	-	193,322	3,491
İhtisas Dışı Krediler	6,807,377	-	193,322	3,491
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	3,040,744	-	373,946	-
İhtisas Dışı Krediler	3,040,744	-	373,946	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	9,848,121	-	567,268	3,491

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Tüketici Kredileri-TP	80,866	1,149,997	1,230,863
Konut Kredisi	1,968	501,556	503,524
Taşıt Kredisi	12,758	230,416	243,174
İhtiyaç Kredisi	65,103	414,168	479,271
Diğer	1,037	3,857	4,894
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	3,787	86,177	89,964
Konut Kredisi	144	49,795	49,939
Taşıt Kredisi	560	29,217	29,777
İhtiyaç Kredisi	3,071	5,881	8,952
Diğer	12	1,284	1,296
Tüketici Kredileri-YP	5,254	1,708	6,962
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	5,254	1,708	6,962
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	430,622	-	430,622
Taksitli	119,835	-	119,835
Taksitsiz	310,787	-	310,787
Bireysel Kredi Kartları-YP	2,497	-	2,497
Taksitli	21	-	21
Taksitsiz	2,476	-	2,476
Personel Kredileri-TP	1,435	3,959	5,394
Konut Kredisi	-	67	67
Taşıt Kredisi	-	33	33
İhtiyaç Kredisi	1,435	3,859	5,294
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-YP	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredi Kartları-TP	111	-	111
Taksitli	23	-	23
Taksitsiz	88	-	88
Personel Kredi Kartları-YP	2	-	2
Taksitli	-	-	0
Taksitsiz	2	-	2
Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi) (*)	35,270	-	35,270
Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi)	730	-	730
Toplam	560,574	1,241,841	1,802,415

(*) Kredili mevduat hesabının 541 YTL tutarındaki kısmı personele kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Taksitli Ticari Kredileri-TP	104,587	838,158	942,745
İşyeri Kredisi	261	38,873	39,134
Taşıt Kredisi	11,039	248,935	259,974
İhtiyaç Kredisi	93,282	549,624	642,906
Diğer	5	726	731
Taksitli Ticari Kredileri-Döviz Endeksli	33,835	156,621	190,456
İşyeri Kredisi	-	3,424	3,424
Taşıt Kredisi	5,919	89,025	94,944
İhtiyaç Kredisi	27,916	62,175	90,091
Diğer	-	1,997	1,997
Taksitli Ticari Kredileri-YP	-	-	-
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Kurumsal Kredi Kartları-TP	8,667	-	8,667
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	8,667	-	8,667
Kurumsal Kredi Kartları-YP	533	-	533
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	533	-	533
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)	181,242	-	181,242
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)	-	-	-
Toplam	328,864	994,779	1,323,643

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	12,498	360
Özel	10,406,382	7,792,492
Toplam	10,418,880	7,792,852

g) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	9,865,099	7,348,691
Yurtdışı Krediler	553,781	444,161
Toplam	10,418,880	7,792,852

h) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler : Yoktur.

Söz konusu bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Özel Karşılıklar		
Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	12,983	4,244
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	29,524	14,532
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	33,439	70,314
Toplam	75,946	89,090

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)

j) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net) :

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

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler :

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup:
	Tahsil İmkamı Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Diğer Alacaklar	Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	25,030	34,313	82,298
Dönem İçinde İntikal (+)	135,501	5,559	4,866
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	6,522	87,646	42,670
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	91,041	40,359	2,289
Dönem İçinde Tahsilat (-)	21,155	18,389	84,444
Aktiften Silinen (-)	-	-	67
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	67
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	54,857	68,770	43,034
Özel Karşılık (-)	12,983	29,524	33,439
Bilançodaki Net Bakiyesi	41,874	39,246	9,595

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

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup:
	Tahsil İmkamı Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Diğer Alacaklar	Alacaklar
Cari Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	3,290	-
Özel Karşılık (-)	-	2,468	-
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	822	-
Önceki Dönem :	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-
Özel Karşılık (-)	-	-	-
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)

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

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	54,857	68,770	43,034
Özel Karşılık Tutarı (-)	12,983	29,524	33,439
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	41,874	39,246	9,595
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	25,030	34,313	82,298
Özel Karşılık Tutarı (-)	4,244	14,532	70,314
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	20,786	19,781	11,984
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

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

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

l) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar:

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)

m) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	5,368,698	3,175,807	1,321,950	410,647	-	10,277,102
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	3,014	33,945	73,035	31,784	-	141,778
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	18,955	67,272	51,279	29,155	-	166,661
Toplam	5,390,667	3,277,024	1,446,264	471,586	-	10,585,541
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	8,219	23,564	30,472	13,691	-	75,946
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	8,219	23,564	30,472	13,691	-	75,946
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	5,382,448	3,253,460	1,415,792	457,895	-	10,509,595
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	4,816,622	1,603,607	1,045,318	237,373	-	7,702,920
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	6,943	16,260	39,701	27,028	-	89,932
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	72,723	17,621	40,310	10,987	-	141,641
Toplam	4,896,288	1,637,488	1,125,329	275,388	-	7,934,493
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	44,232	16,139	23,931	4,788	-	89,090
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	44,232	16,139	23,931	4,788	-	89,090
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	4,852,056	1,621,349	1,101,398	270,600	-	7,845,403

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2008	44,232	16,139	23,931	4,788	-	89,090
Dönem içinde aktarılanlar (*)	50,103	59,613	35,774	24,069	-	169,559
Tahsilatlar	(45,361)	(36,332)	(19,403)	(15,166)	-	(116,262)
Silinenler (*)	(40,755)	(15,856)	(9,830)	-	-	(66,441)
30 Eylül 2008 Bakiyesi	8,219	23,564	30,472	13,691	-	75,946

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2007	24,169	3,486	1,887	706	-	30,248
Dönem içinde aktarılanlar (*)	20,698	13,238	24,352	4,082	-	62,370
Tahsilatlar	(635)	(585)	(2,308)	-	-	(3,528)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2007 Bakiyesi	44,232	16,139	23,931	4,788	-	89,090

30 Eylül 2008 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak Grubun elinde bulundurduğu teminatların riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 30,331 YTL'dir. (31 Aralık 2007 : 36,084 YTL).

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

30 Eylül 2008	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	4,366	875	206	-	-	5,447
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Diğer	16	-	-	-	-	16
Toplam	4,382	875	206	-	-	5,463

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

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

30 Eylül 2008	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	1,747	374	893	-	3,014
Kobi Kredileri	22,241	6,112	5,592	-	33,945
Tüketici Kredileri	51,205	16,637	5,155	38	73,035
Kredi Kartları	31,506	270	8	-	31,784
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	106,699	23,393	11,648	38	141,778

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak TEB A.Ş'nin 30 Eylül 2008 itibarıyla elinde bulundurduğu müşterinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 356,290 YTL'dir (31 Aralık 2007: 155,536 YTL).

Kredi ve diğer alacakların 3,557,691 YTL tutarındaki kısmı değişken faizli olup (31 Aralık 2007: 2,869,116), kalan 6,881,803 YTL tutarındaki kısmı sabit faizlidir (31 Aralık 2007 : 4,923,737 YTL).

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

- a.1) Teminata verilen / bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar: Yoktur (31 Aralık 2007 :Yoktur).
- a.2) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar yasal yükümlülükler: Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- b) Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Devlet Tahvili	3,164	6,114
Hazine Bonosu	1,516	1,626
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	-
Toplam	4,680	7,740

- c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	4,680	7,740
Borsada İşlem Görenler	4,680	7,740
Borsada İşlem Görmeyenler	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	-
Toplam	4,680	7,740

- d) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	7,740	11,057
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	371	(1,806)
Yıl İçindeki Alımlar	-	-
Satış ve İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar	(3,431)	(1,511)
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-	-
Dönem Sonu Toplamı	4,680	7,740

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

- a.1) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İştirakler		
Diğer Mali İştirakler / Gelişen İşletmeler Piyasası A.Ş.	12	12
Toplam	12	12

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

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

- b.2) Konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi: Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	Kayıtlı Değeri	Pay Oranı (%)
Ege Turizm İnşaat A.Ş.	57	%100
Etkin Personel Taşımacılık Hizm. A.Ş. (**)	50	%100
Etkin Temizlik Hizmetleri A.Ş. (*)	50	%100
TEB İletişim ve Yayıncılık Hizm. A.Ş. (**)	50	%100
TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.	502	%100
Toplam	709	

(*) Tasfiye halinde bulunmaktadır.

(**) 11 Kasım 2008 tarihi itibarıyla tasfiye süreci tamamlanmıştır.

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.'ye ilişkin 1,498 YTL tutarında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2007 : 1,148 YTL)

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

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

Yukarıdaki sıraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri/(Giderleri)	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı(*)	Gerçeğe Uygun Değer
(i) 14,613,209	1,399,047	160,213	1,390,611	(22,098)	154,664	130,286	-
(ii) 1,662,933	137,489	7,029	67,536	2,160	11,884	13,478	-
(iii) 596,804	54,851	878	43,722	-	7,538	4,650	-
(iii) 593,073	20,603	424	43,869	-	7,362	7,157	-
(iv) 54,750	37,386	1,270	7,706	20,560	3,437	14,117	-
(v) 10,842	9,848	519	1,135	687	2,066	3,574	-
(iii) 188,948	10,550	1,279	28,392	-	(5,971)	1,190	-
(vi) 39,161	3,234	27,372	393	-	(2,976)	(2,135)	-
(vii) 63,491	20,123	5,471	1,950	-	(5,444)	-	-
(vii) 264,747	6,067	553	35,055	-	2,295	2,213	-

(*) 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolardaki tutarlardır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

- (i) 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla BDDK'ya sunulan tutarlardır.
(ii) 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise dokuz aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlarıdır. Economy Bank'ın tam konsolide ettiği Stichting Effecten Dienstverlening ve Kronenburg Vastgoed B.V adında iki tane iştiraki bulunmaktadır.
(iii) 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla BDDK için hazırlanan finansal tablolara göre düzenlenmiş tutarlardır.
(iv) 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulan TEB Yatırım ile TEB Portföy'ün konsolide edilmiş tutarlarıdır.
(v) 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla TEB Yatırım'ın Sermaye Piyasası Kurulu'na sunduğu konsolide mali tablolarda kullanılan tutarlardır.
(vi) 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla TMS ve TFRS'ye göre hazırlanmış tutarlardır.
(vii) 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise dokuz aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlarıdır.

b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	861,852	460,530
Dönem İçi Hareketler	296,366	401,322
Alışlar (*)	319,145	218,720
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri (**)	1,713	182,621
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar	(24,504)	-
Yeniden Değerleme Artışı	12	(19)
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	1,158,218	861,852
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%)	-	-

(*) Cari dönemde konsolidasyona dahil edilen TEB SH.A'ya ilişkin 28,468 YTL kayıtlı tutarı ve TEB A.Ş.'nin sermaye artışına ilişkin nakden ödenmiş olan 290,677 YTL'lik tutarı içermektedir.

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

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	/ TEB A.Ş.	919,863	629,186
Bankalar	/ Economy Bank	61,254	61,254
Bankalar	/ Ekonomi Bank IBU	2,641	2,641
Bankalar	/ TEB SH.A	28,468	-
Leasing Şirketleri	/ TEB Leasing	40,190	40,190
Faktoring Şirketleri	/ TEB Faktoring	24,037	22,324
Sigorta Şirketleri	/ TEB Sigorta	-	24,504
Tüketici Finansmanı Şirketi	/ TEB Cetelem	33,040	33,040
Menkul Değerler Şirketleri	/ TEB Yatırım	34,770	34,770
Portföy Yönetimi Şirketleri	/ TEB Portföy	5,354	5,354
Filo Kiralama Şirketleri	/ TEB Arval	8,345	8,345
Diğer Mali Bağlı Ort.	/ Stichting Effecten Dienstverlening	224	213
	Kronenburg Vastgoed B.V.	32	31
Toplam		1,158,218	861,852

Yukarıdaki bağlı ortaklıklara ait bakiyeler ekli finansal tablolarda elimine edilmiştir.

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

a) Vade analizi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yılda Az	272,281	221,777	176,248	178,663
1-4 Yıl Arası	317,164	283,119	217,092	219,433
4 Yılda Fazla	2,157	-	81,211	10,320
Özel Karşılıklar	(2,912)	(2,912)	(3,831)	(3,831)
Toplam	588,690	501,984	470,720	404,585

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	56,621	430,558	-	-	-	487,179
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	592	5,045	-	-	-	5,637
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	12,080	-	-	-	12,080
Toplam	57,213	447,683	-	-	-	504,896
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	2,912	-	-	-	2,912
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	2,912	-	-	-	2,912
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	57,213	444,771	-	-	-	501,984
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	391,268	-	-	-	391,268
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	352	4,970	-	-	-	5,322
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	11,826	-	-	-	11,826
Toplam	352	408,064	-	-	-	408,416
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	3,831	-	-	-	3,831
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	3,831	-	-	-	3,831
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	352	404,233	-	-	-	404,585

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2008	-	3,831	-	-	-	3,831
Dönem içinde aktarılanlar	-	1,978	-	-	-	1,978
Tahsilatlar	-	(278)	-	-	-	(278)
Silinenler	-	(2,619)	-	-	-	(2,619)
30 Eylül 2008 Bakiyesi	-	2,912	-	-	-	2,912

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

30 Eylül 2008 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB Leasing'in elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri 1,340 YTL'dir (31 Aralık 2007: 7,075 YTL).

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

30 Eylül 2008	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	550	42	-	-	592
Kobi Kredileri	3,535	1,510	-	-	5,045
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	4,085	1,552	-	-	5,637

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak TEB Leasing'in 30 Eylül 2008 itibarıyla müşterinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 25,307 YTL'dir (31 Aralık 2007: 29,339 YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

	Önceki			Dönem Sonu	
	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007	Alımlar	Satışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi 30 Eylül 2008
Maliyet:					
Gayrimenkul	37,680	-	-	398	38,078
Finansal Kiralama ile					
Edinilen MDV	83,119	2,520	(819)	-	84,820
Araçlar	8,236	21,393	(302)	15	29,342
Diğer	207,459	52,458	(3,170)	82	256,829
Toplam Maliyet	336,494	76,371	(4,291)	495	409,069

	Önceki			Dönem Sonu	
	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi 30 Eylül 2008
Birikmiş Amortisman:					
Gayrimenkul	(3,948)	(331)	-	(33)	(4,312)
Finansal Kiralama ile					
Edinilen MDV	(37,632)	(5,230)	802	-	(42,060)
Araçlar	(538)	(1,390)	170	(5)	(1,763)
Diğer (*)	(91,876)	(26,064)	2,260	(1,100)	(116,780)
Toplam Birikmiş Amortisman	(133,994)	(33,015)	3,232	(1,138)	(164,915)
Net Defter Değeri	202,500	43,356	(1,059)	(643)	244,154

(*) Diğer satırının içinde elden çıkarılacak menkul kıymetler için ayrılan 1,091 YTL değer düşüş karşılığı bulunmaktadır.

- a) Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar : 30 Eylül 2008 itibarıyla elden çıkarılacak gayrimenkuller için yaptırılan ekspertiz raporları doğrultusunda 1,091 YTL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2007: 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 : Yapılmakta olan inşaat harcamaları tutarı 5,206 YTL dir. Bu tutar diğer maddi duran varlıklar içinde gösterilmiştir. (31 Aralık 2007: Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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 2007	Alımlar	Satışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi 30 Eylül 2008
Maliyet:					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	45,068	7,054	-	61	52,183
Toplam Maliyet	45,068	7,054	-	61	52,183
	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi 30 Eylül 2008
Birikmiş Amortisman:					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(18,038)	(3,954)	-	(45)	(22,037)
Toplam Birikmiş Amortisman	(18,038)	(3,954)	-	(45)	(22,037)
Net Defter Değeri	27,030	3,100	-	16	30,146

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar 19,187 YTL tutarında konsolidasyon şerefiyesi içermektedir.

- Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi : Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirilmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi : Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirilmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yönteme göre yapıldığı : Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri : Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı : Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- Yeniden değerlendirme yapılan varlık türü bazında maddi olmayan duran varlıklar: Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı : Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

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

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

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 YTL karşılığında satın almıştır. Satış işleminden sonra şirketin ünvanı TEB Tüketici Finansmanı A.Ş.("TEB Cetelem") olarak değiştirilmiştir. TEB Cetelem'in finansal tabloları ilk olarak 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara dahil edilmiş olup, 1 Haziran 2007 tarihli rayiç değer esasına göre düzenlenmiş tashihe tabi bilançosunda yer alan net aktif değeri ile yatırım tutarı arasındaki fark üzerinden şerefiye hesaplanmıştır. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla satın alma muhasebesi kesinleştirilmiş olup şerefiye hesaplaması aşağıda gösterilmiştir.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar:

- a) 30 Eylül 2008 itibarıyla indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanarak bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi varlığı tutarı 28,415 YTL (31 Aralık 2007 : 46,944 YTL) dir.
- b) Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar: Yoktur.
- c) Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı: Yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar (devamı):

d) Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak İtibariyle	46,944	14,556
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(21,419)	35,525
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	(21,419)	35,525
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	2,890	(3,137)
Ertelenmiş Vergi Aktifi	28,415	46,944

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

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

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

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

	31 Aralık 2007
Bankalar	60,024
Sigorta prim alacakları	74,563
Ertelenmiş maliyetler ve diğer aktifler	16,906
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2,022
Toplam varlıklar	153,515
Grup içi bakiyelerin eliminasyonu	(4,216)
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar	149,299

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

a) Diğer aktiflerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlu Geçici Takas Hesabı (**)	-	195,113
Menkul Kıymet İşlemleri Nedeniyle Müşteriden Alacaklar	26,328	30,254
Yapılmakta Olan Finansal Kiralama Sözleşmeleri	6,430	37,279
Türev Finansal Varlıklar İşlem Teminatı	24,023	8,863
Verilen Avanslar	7,096	3,678
Finansal Yükümlülüklerle İlişkin Oluşan İşlem Maliyetleri	4,244	5,485
Peşin Ödenen Kiralar	5,044	4,103
Peşin Ödenen Sigorta Primleri	3,094	175
Diğer Peşin Ödenen Giderler	30,716	14,360
Kredi Kartı Ödemelerinden Alacaklar	86,376	43,356
Vergi Alacağı (*)	11	-
Diğer	41,101	27,099
Toplam	234,464	369,765

(*) TEB A.Ş., 1 Kasım 2005 tarihinde yürürlükten kalkan 4389 sayılı Bankalar Kanunu'na 4743 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 4'üncü madde uyarınca 31 Aralık 2001 tarihli finansal tablolarında "Kanuni ve ihtiyari yedek akçeler ile sermayenin azaltılmasına konu edilen zararların mülga 5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 14'üncü maddesinin 7'nci fıkrasında belirlenen esaslar çerçevesinde bankaların kazancının tespitinde gider olarak matrahtan indirileceği" hükmüne istinaden, T.C. Maliye Bakanlığı ("Bakanlık") aleyhine açtığı dava neticesinde, 27 Şubat 2008 tarih ve 26800 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 5736 sayılı "Bazı Kamu Alacaklarının Uzlaşma Usulu ile Tahsili Hakkında Kanun"un 3. maddesine istinaden uzlaşmaya gitmiş olup 2001 yılı enflasyon muhasebesi düzeltilmesinden kaynaklanan zararların %65'inin dikkate alınması suretiyle 41,207 YTL tutarındaki alacağı çeşitli vergi borçlarından mahsup edilerek karşılanabileceğine dair kararın Bakanlık tarafından Ana Ortaklık Banka'ya tebliği ile "tahsil edilebilir" hale gelmiş olup, söz konusu tutar finansal tablolara yansıtılmıştır. Ana Ortaklık Banka'nın 2008 yılı içerisinde ödemesi gereken katma değer vergisi, damga vergisi ve stopaj toplamından oluşan 41,196 YTL'lik vergi, söz konusu tutardan mahsup edilmiş olup, ekli mali tablolarda 11 YTL vergi alacağı olarak gösterilmiştir.

(**) Aysonunun öğleden sonra resmi tatil olması nedeniyle hiçbir takas işleminin gerçekleşmemesinden ve bir önceki gün takas ödemelerinin yapılmasından dolayı 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla "Borçlu Geçici" hesabında bakiye oluşmamıştır.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

a) Vade analiz açıklama:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	465,871	101,942	286,584	109,343
Orta ve Uzun Vadeli	22,526	-	59,178	24,937
Özel Karşılıklar	(3,107)	-	(2,413)	-
Toplam	485,290	101,942	343,349	134,280

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	291,651	294,214	-	-	-	585,865
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	2,290	2,184	-	-	-	4,474
Toplam	293,941	296,398	-	-	-	590,339
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	1,418	1,689	-	-	-	3,107
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	1,418	1,689	-	-	-	3,107
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	292,523	294,709	-	-	-	587,232
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	233,732	243,136	-	-	-	476,868
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	1,555	1,619	-	-	-	3,174
Toplam	235,287	244,755	-	-	-	480,042
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	1,224	1,189	-	-	-	2,413
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	1,224	1,189	-	-	-	2,413
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	234,063	243,566	-	-	-	477,629

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler: (devamı)

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2008	1,224	1,189	-	-	-	2,413
Dönem içinde aktarılanlar	209	520	-	-	-	729
Tahsilatlar	(15)	(20)	-	-	-	(35)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2008 Bakiyesi	1,418	1,689	-	-	-	3,107

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2007	935	973	-	-	-	1,908
Dönem içinde aktarılanlar	348	216	-	-	-	564
Tahsilatlar	(59)	-	-	-	-	(59)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2007 Bakiyesi	1,224	1,189	-	-	-	2,413

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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	190,521	-	734,643	2,213,817	14,567	31,810	1,188	-	3,186,546
Döviz Tevdiat Hesabı	770,076	-	2,699,307	1,549,983	87,294	24,462	113,302	-	5,244,424
Yurt içinde Yer. K.	629,693	-	2,016,487	1,138,889	67,853	21,150	27,993	-	3,902,065
Yurtdışında Yer.K	140,383	-	682,820	411,094	19,441	3,312	85,309	-	1,342,359
Resmi Kur. Mevduatı	137,170	-	5,082	2,122	32	-	-	-	144,406
Tic. Kur. Mevduatı	513,959	-	712,216	613,164	5,091	94,800	-	-	1,939,230
Diğ. Kur. Mevduatı	6,177	-	9,717	56,810	100	259	-	-	73,063
Kıymetli Maden DH	10,343	-	3,013	1,847	106	456	-	-	15,765
Bankalar Mevduatı	84,255	-	116,496	28,378	99	-	1,058	-	230,286
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	54	-	34863	-	-	-	1,058	-	35,975
Yurtdışı Bankalar	45,144	-	81,633	28,378	99	-	-	-	155,254
Katılım Bankaları	39,057	-	-	-	-	-	-	-	39,057
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1,712,501	-	4,280,474	4,466,121	107,289	151,787	115,548	-	10,833,720

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

b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:

b.1) Sigorta limitini aşan tutarlar:

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

Tasarruf Mevduatı	Sigorta Kapsamında Bulunan		Sigorta Limitini Aşan	
	Cari Dönem(*)	Önceki Dönem	Cari Dönem(*)	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	1,109,076	683,211	1,971,938	1,286,305
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	383,087	367,602	1,667,793	1,175,941
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	1,367	842	9,293	3,690
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Toplam	1,493,530	1,051,655	3,649,024	2,465,936

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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	47,652	14,249
Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	557,819	655,656
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	6,760	2,300
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	15,806	19,291	31,987	2,258
Swap İşlemleri	70,549	4,459	222,680	3,217
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	4,974	17	2,134	52
Diğer	-	-	-	187
Toplam	91,329	23,767	256,801	5,714

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	231,477	131,150	288,927	163,362
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	1,228,839	1,509,252	602,787	1,546,648
Toplam	1,460,316	1,640,402	891,714	1,710,010

b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	1,144,663	1,096,907	812,734	1,224,305
Orta ve Uzun Vadeli	315,653	543,495	78,980	485,705
Toplam	1,460,316	1,640,402	891,714	1,710,010

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

c) Grubun yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar :

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

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

Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	1,069,118	-	904,293	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	1,059,529	-	896,082	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	273	-	424	-
Gerçek Kişiler	9,316	-	7,787	-
Yurtdışı İşlemlerden	49	-	38	5,005
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	5,005
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	49	-	38	-
Toplam	1,069,167	-	904,331	5,005

4. **Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşarsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları :** Yoktur. (31 Aralık 2007 :Yoktur).

5. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net):

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

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

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

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

d) Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklamalar:

TEB A.Ş.'nin Genel Müdürlük-İstanbul ve İzmir-Ege Kurumsal şube binası dışında tüm şube binaları faaliyet kiralaması yoluyla kiralanmıştır. 30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dönemde 47,054 YTL (30 Eylül 2007 : 33,004 YTL) tutarında faaliyet kiralaması gideri kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmiştir. Söz konusu faaliyet kiralamalarının süreleri 1 ila 10 yıl arasında değişmekte olup, belirli bir ihbar süresine bağlı olarak feshedilebilir niteliktedir.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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	86,799	647	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Toplam	86,799	647	-	-

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar :

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	61,301	45,739
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	10,208	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	9,349	6,710
Diğer	6,043	5,204
Toplam	86,901	57,653

b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları: Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıkları 34,037 YTL (31 Aralık 2007 : 49,294 YTL) olup, bilançoda krediler kaleminden netleştirilmiştir.

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı 1,346 YTL'dir (31 Aralık 2007- 552 YTL).

d) İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Grup çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp 13,209 YTL (31 Aralık 2007 : 11,514 YTL) tutarında karşılığı finansal tablolarına yansıtmıştır.

Grup, 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla 7,969 YTL (31 Aralık 2007: 8,225 YTL) toplam kullanılmamış izin karşılığı yükümlülüğünü finansal tablolarında diğer karşılıklar kalemi içinde göstermiştir.

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	11,514	7,758
Cari hizmet maliyeti	1,722	1,053
Faiz maliyeti	917	768
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	-	3,419
Dönem içinde ödenen	(944)	(1,523)
Satın alınan iştirakin açılış bakiyesi	-	187
Durdurulan faaliyetler	-	(148)
30 Eylül itibarıyla	13,209	11,514

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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 2007: Yoktur).

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	8,062	8,225
Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon		
Uygulama Karşılığı	3,171	2,030
Diğer (*)	35,873	578
Toplam	47,106	10,833

(*) Grubun personeline ödeyeceği ikramiyelere yönelik karşılık olarak muhasebeleştiği cari döneme ilişkin 18,990 YTL ile 15,040 YTL tutarında ileriki dönemlerde vukuu bulabilecek vergi uyumsuzlukları için ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan karşılıklar bulunmaktadır.

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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	14,341	11,428

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Sermaye İradı Vergisi	12,989	9,825
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	876	671
BSMV	13,942	10,893
Kambiyo Muameleleri Vergisi	5	1,008
Ödenecek Katma Değer Vergisi	497	635
Diğer	8,389	7,573
Toplam	36,698	30,605

b) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	5,118	2,010
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	7,192	2,780
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	359	141
İşsizlik Sigortası-İşveren	709	275
Diğer	674	884
Toplam	14,052	6,090

c) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Grubun 30 Eylül 2008 itibariyle ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2007: 12 YTL).
Ertelenmiş vergi borcu hareket tablosu : Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar'da verilmiştir.

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

Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar Not 16'da belirtildiği gibi satış amaçlı elde tutulan duran varlık borçları satışı 28 Mart 2008 tarihinde tamamlanmış olan TEB Sigorta'nın yükümlülüklerinden oluşmakta olup bu tutarın detayı 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle aşağıda belirtilmiştir.

	31 Aralık 2007
Sigorta teknik karşılıkları	90,333
Reasurans ve diğer sigorta şirketlerine borçlar	34,163
Diğer borçlar ve karşılıklar	3,216
Toplam yükümlülükler	127,712
Grup içi bakiyelerin eliminasyonu	(135)
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları	127,577

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

a) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	408,815	-	387,880
Toplam	-	408,815	-	387,880

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

- a) Ödenmiş sermayenin gösterimi :

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

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

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

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

- b) Ödenmiş sermaye tutarı, kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı : Kayıtlı sermaye tavanı sistemi uygulanmamaktadır.
- c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler :

Finansal Holding Şirketi'nin 3 Eylül 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca sermaye 152,039 YTL'lik kısmı Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkından, 42,461 YTL'lik kısmı Olağanüstü Yedek Akçelerden, 215,000 YTL'lik kısmı ise nakden karşılanmak suretiyle toplam 409,500 YTL artırılarak 90,500 YTL'den 500,000 YTL'ye çıkarılmıştır. Ortakların Finansal Holding Şirketi'ne 15,000 YTL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

- d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2007: 152,039 YTL).
- 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 : 30 Eylül 2008 itibariyle ortakların Finansal Holding Şirketi'ne 15,000 YTL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır.
- f) Grubun gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Grubun özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler: (devamı)

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

h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-
Değerleme Farkı	(4,876)	(3,376)	1,562	459
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	(4,876)	(3,376)	1,562	459

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Değerler Değer Artış Fonunun Yabancı P. Menkul Değerlere Ait Olan Bölümü	(3,376)	459
Yukarıdaki Tutarın Yabancı Para İştirakler, Bağlı Ortaklıklar, Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değer Niteliğindeki Hisse Senetlerine İlişkin Kur Artışlarını İçeren Kısmı	-	-
Toplam	(3,376)	459

Yasal yedeklere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	48,847	35,477
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	11,579	7,146
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-	-
Toplam	60,426	42,623

Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	360,223	246,215
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Toplam	360,223	246,215

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Özkaynak ile ilgili diğer bilgiler:

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak 2008 itibarıyla	2,021	(8,530)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen değer artışları	(14,456)	17,460
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması sonucu özkaynaktan kar/zarara aktarılan kazançlar	-	-
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması ya da değer düşüklüğü sonucu özkaynaktan kar/zarara aktarılan kayıplar	1,749	(4,266)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımlardan elde edilen kazançların vergi etkisi	2,434	(2,643)
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Gelir tablosuna sınıflandırılan nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançlarının vergi etkisi	-	-
Dönem sonu	(8,252)	2,021

12. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenmiş Sermaye	173,153	119,028
Hisse Senedi İhraç Primleri	295	284
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	(1,300)	378
Yasal Yedekler	7,354	5,734
Olağanüstü Yedekler	31,170	9,621
Diğer Kâr Yedekleri	(2,761)	(3,720)
Dönem Net Kâr ve Zararı	26,238	23,157
30 Eylül 2008 itibarıyla	234,149	154,482

13. Faktoring borçlarına ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi	153,953	-	111,850	-
Kısa Vadeli	153,174	-	111,850	-
Orta ve Uzun Vadeli	779	-	-	-
Yurtdışı	-	-	-	57,755
Kısa Vadeli	-	-	-	57,755
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Toplam	153,953	-	111,850	57,755

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) 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, 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle sırasıyla 975,071 YTL ve 822,709 YTL; çekler için ödeme taahhütleri 605,730 YTL ve 456,009 YTL'dir.
- b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

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

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

Grubun 30 Eylül 2008 tarihi itibariyle toplam 2,566,732 YTL(31 Aralık 2007 : 2,179,481 YTL) tutarında teminat mektubu, 62,676 YTL (31 Aralık 2007 : 64,002 YTL) tutarında aval ve kabul kredileri ve 1,036,897 YTL (31 Aralık 2007 : 859,606 YTL) tutarında akreditifler sebebiyle garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

- b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Grubun 30 Eylül 2008 tarihi itibariyle toplam 277,049 YTL (31 Aralık 2007 : 200,080 YTL) tutarında diğer garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	260,345	186,990
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	63,396	8,316
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	196,949	178,674
Diğer Gayrinakdi Krediler	3,683,010	3,116,179
Toplam	3,943,355	3,303,169

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

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	25,153	1.61	24,549	1.03	16,138	1.21	16,537	0.84
Çiftçilik ve Hayvancılık	21,916	1.40	15,987	0.67	12,882	0.97	15,316	0.78
Ormancılık	2,859	0.18	8,562	0.36	2,792	0.21	1,221	0.06
Balıkçılık	378	0.02	-	0.00	464	0.03	-	-
Sanayi	834,097	53.30	1,134,555	47.70	667,856	50.25	1,018,365	51.59
Madencilik ve Taşocakçılığı	50,554	3.23	20,923	0.88	50,595	3.81	25,615	1.30
İmalat Sanayi	766,709	49.00	1,086,742	45.69	600,432	45.18	970,190	49.15
Elektrik, Gaz, Su	16,834	1.08	26,890	1.13	16,829	1.27	22,560	1.14
İnşaat	300,868	19.23	338,059	14.21	226,578	17.05	360,869	18.28
Hizmetler	387,688	24.78	297,601	12.51	350,603	26.38	285,703	14.47
Toptan ve Perakende Ticaret	212,294	13.57	83,820	3.52	174,009	13.09	71,259	3.61
Otel ve Lokanta Hizmetleri	6,981	0.45	4,162	0.17	8,543	0.64	5,511	0.28
Ulaştırma ve Haberleşme	47,832	3.06	52,537	2.21	47,226	3.55	56,208	2.85
Mali Kuruluşlar	34,688	2.22	108,995	4.58	31,162	2.34	106,797	5.41
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	27,447	1.75	20,678	0.87	23,356	1.76	28,441	1.44
Serbest Meslek Hizmetleri	26,344	1.68	16,408	0.69	36,704	2.76	10,424	0.53
Eğitim Hizmetleri	715	0.05	476	0.02	1,362	0.10	10	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	31,387	2.01	10,525	0.44	28,241	2.12	7,053	0.36
Diğer	16,986	1.09	583,799	24.54	67,916	5.11	292,604	14.82
Toplam	1,564,792	100.00	2,378,563	100.00	1,329,091	100.00	1,974,078	100.00

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Gayrinakdi Krediler	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	1,368,678	1,155,535	35,948	6,572
Aval ve Kabul Kredileri	-	62,537	-	139
Akreditifler	28	1,022,139	-	1,077
Cirolar	-	13,653	-	-
Menk. Değer İh.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti Ve Kefaletler	159,162	114,753	975	2,159
Toplam	1,527,868	2,368,617	36,923	9,947

TEB A.Ş. , 7,663 YTL tutarındaki nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri için 1,346 YTL karşılık hesaplayarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler :

	Amaçlarına Göre Türev İşlemler			
	Alım Satım Amaçlı İşlemler		Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri				
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I):	6,502,895	5,158,330	-	-
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	2,950,640	1,990,222	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	2,171,140	2,223,616	-	-
Futures Para İşlemleri	220,789	144,668	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	1,160,326	799,824	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II) :	77,696	14,683	-	-
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	77,696	14,683	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Menkul Değerler Alım Satım Opsiyonu (III)	-	7,988	-	-
Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (IV)	413,953	218,483	-	-
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III+IV)	6,994,544	5,399,484	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri				
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	949,336	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	-	-	949,336	-
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	6,994,544	5,399,484	949,336	-

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler : (devamı)

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

Grup'un 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 itibariyle, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve YTL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Vadeli Alım	Vadeli Satım	Swap Alım	Swap Satım	Opsiyon Alım	Opsiyon Satım	Futures Alım	Futures Satım
Cari Dönem								
YTL	420,241	353,592	472,946	386,473	259,243	323,821	-	-
USD	545,399	656,023	363,895	615,872	191,887	120,543	220,789	-
EURO	470,712	415,417	170,668	91,817	93,176	93,175	-	-
DİĞER	34,821	54,435	109,559	37,606	34,443	44,038	-	-
Toplam	1,471,173	1,479,467	1,117,068	1,131,768	578,749	581,577	220,789	-
Önceki Dönem								
YTL	370,864	456,229	50,725	1,064,799	216,944	207,993	2	55
USD	342,185	416,353	847,922	89,758	148,574	153,458	144,609	2
EURO	238,059	79,984	53,188	10,802	38,712	42,131	-	-
DİĞER	44,414	42,134	71,736	49,369	-	-	-	-
Toplam	995,522	994,700	1,023,571	1,214,728	404,230	403,582	144,611	57

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle, nakit akış riskinden koruma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2007: Yoktur)

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle, net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2007: Yoktur)

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar :

- a.1) Grubun birlikte kontrol edilen ortaklığıyla (iş ortaklıkları) ilgili şarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şarta bağlı yükümlülüklerdeki payı : Yoktur.
- a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın (iş ortaklıkları) kendi şarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı : Yoktur.
- a.3) Grubun birlikte kontrol edilen ortaklığındaki (iş ortaklıkları) diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şarta bağlı yükümlülükleri : Yoktur.
- b) Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, finansal tablolarda belirtilmesi :
 - b.1) Şarta bağlı varlık için, şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilmekte, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır. 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı varlık yoktur (31 Aralık 2007: 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. 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı yükümlülük yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:

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

Emanete Alınan Menkul Kıymetler içinde yer alan emanete alınan yatırım fonu katılma belgeleri muhasebe kayıtlarında pay adedi ile izlenmekte olup bilanço tarihi itibarı ile toplam pay adedi 52,664,164 bin (31 Aralık 2007 - 24,189,005 bin) ve toplam cari değeri 4,660,388 YTL'dir (31 Aralık 2007 – 3,064,762 YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Moody's Investor Services: Aralık 2007

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

Fitch Ratings: Haziran 2008

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Cari Dönem	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler (*)				
Kısa Vadeli Kredilerden	733,260	103,427	543,412	84,923
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	272,339	35,201	174,504	33,308
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	5,423	-	1,311	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	1,011,022	138,628	719,228	118,231

(*)Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirleri 38,672 YTL'dir (30 Eylül 2007: 22,486 YTL).

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	1,818	-	2,565
Yurtiçi Bankalardan	4,142	1,025	4,906	2,409
Yurtdışı Bankalardan	3,494	40,786	3,835	42,807
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	7,636	43,629	8,741	47,781

c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	25,928	1401	19,137	738
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara				
Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	210
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	201,515	9,344	177,518	14,605
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	196	148	230	363
Toplam	227,639	10,893	196,885	15,916

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	29,642	4,536	28,727	7,305
Yurtdışı Bankalara	166,436	56,006	79,591	32,601
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	23,013	-	17,729
Toplam	196,078	83,555	108,318	57,635

(*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderleri 2,084 YTL (30 Eylül 2007: 1,229 YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

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

d) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi :

Hesap Adı	Vadeli Mevduat							Toplam
	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yıllan Uzun	Birikimli Mevduat	
Türk Parası								
Bankalar Mevduat	-	7,036	544	-	-	56	-	7,636
Tasarruf Mevduatı	2,785	124,273	189,685	733	1,051	44	-	318,571
Resmi Mevduat	-	477	3,211	2	-	-	-	3,690
Ticari Mevduat	3,541	82,398	53,013	427	2,358	-	-	141,737
Diğer Mevduat	-	6,286	10,393	13	808	-	-	17,500
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden Depo	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	6,326	220,470	256,846	1,175	4,217	100	-	489,134
Yabancı Para								
Döviz Tevdiat Hesabı	18,208	62,225	37,817	3,541	1,287	2,070	275	125,423
Bankalar Mevduat	-	874	784	16	-	-	-	1,674
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	16	-	10	-	-	4	-	30
Toplam	18,224	63,099	38,611	3,557	1,287	2,074	275	127,127
Genel Toplam	24,550	283,569	295,457	4,732	5,504	2,174	275	616,261

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:

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

4. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	2,430,035	1,534,261
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	434,972	346,566
Türev Finansal İşlemlerden (**)	413,238	327,946
Diğer	21,734	18,620
Kambiyo İşlemlerinden Kar (*)	1,995,063	1,187,695
Zarar (-)	2,435,688	1,560,162
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	448,700	440,537
Türev Finansal İşlemlerden (**)	402,254	419,476
Diğer	46,446	21,061
Kambiyo İşlemlerinden Zarar (*)	1,986,988	1,119,625

(*) 30 Eylül 2008 itibarıyla dövize endeksli krediler kur farkı karı 72,131 YTL'dir (30 Eylül 2007 – 2,176 YTL). 30 Eylül 2008 itibarıyla dövize endeksli krediler kur farkı zararı ise 23,867 YTL'dir (30 Eylül 2007 – 74,391 YTL).

(**) Riskten korunma amaçlı işlemlerden karlar 11,738 YTL, zararlar ise 4,608 YTL'dir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

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

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

6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	54,174	20,743
III. Grup Kredi ve Alacaklar	8,962	4,829
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	15,623	10,250
V. Grup Kredi ve Alacaklar	29,589	5,664
Genel Karşılık Giderleri	29,004	19,379
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	13,144	5,166
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	92	662
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	13,052	4,504
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer	2,394	1,658
Toplam	98,716	46,946

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	310,924	206,668
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2,637	2,689
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	33,015	13,063
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	3,954	9,501
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	1,091	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	173,006	118,537
Faaliyet Kiralama Giderleri	47,599	34,441
Bakım ve Onarım Giderleri	3,955	2,856
Reklam ve İlan Giderleri	20,645	22,212
Diğer Giderler	100,807	59,028
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	434	21
Diğer(*)	62,142	20,785
Toplam	587,203	371,264

(*) Diğer faaliyet giderleri içerisinde 6,258 YTL (30 Eylül 2007 – 4,539 YTL) tutarında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ödenen primler, 18,990 YTL tutarında Grubun personeline ödeyeceği cari döneme ilişkin ikramiye karşılıkları ile 15,040 YTL tutarında ileriki dönemlerde vukuu bulabilecek vergi uyumsuzlukları için ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan karşılıklar yer almaktadır.

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

Grup, satışı 28 Mart 2008 tarihinde tamamlanmış olan TEB Sigorta'nın faaliyet sonuçlarını 30 Eylül 2008 ve 2007 de sona eren dönemler için durdurulan faaliyet olarak sınıflandırmıştır. Durdurulan faaliyetlerden 409,941 YTL (30 Eylül 2007 : 34,992 YTL) gelir ve 6,552 YTL (30 Eylül 2007 : 24,001 YTL) gider olmak üzere net 403,389 YTL (30 Eylül 2007: 10,991 YTL) durdurulan faaliyetler dönem zararı ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

- 30 Eylül 2008 itibariyle hesaplanan cari vergi gideri 33,189 YTL (30 Eylül 2007: 68,882 YTL) ve ertelenmiş vergi gideri 21,408 YTL (30 Eylül 2007: 35,375 YTL ertelenmiş vergi geliri)'dir.
- Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 21,408 YTL (30 Eylül 2007 : 35,375 YTL ertelenmiş vergi geliri)'dir .

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

c) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vergi öncesi kar	580,293	158,413
Farklı vergi oranının etkisi	2,317	1,110
İlaveler	395,760	331,705
İndirimler ve diğer	(812,427)	(146,820)
Mali Kar/ (Zarar)	165,943	344,408
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi:	33,189	68,882
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21,408	(35,375)
Toplam	54,597	33,507

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

Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar Not 16'da belirtildiği gibi satışı tamamlanan TEB Sigorta'nın faaliyet sonuçlarına ilişkin 409,941 YTL (30 Eylül 2007 : 34,992 YTL) gelir ve 6,552YTL (30 Eylül 2007 : 24,001 YTL) gider olmak üzere net 403,389 YTL (30 Eylül 2007 : 10,991 YTL) durdurulan faaliyetler dönem karı ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar :

- a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Grubun dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı : Yoktur (30 Eylül 2007 : Yoktur).
- b) Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi : Yoktur (30 Eylül 2007 : Yoktur).
- c) Azınlık paylarına ait kâr/zarar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Azınlık haklarına ait kar/zarar	26,238	17,982

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<u>Diğer faiz gelirleri</u>		
Factoring işlemlerinden alınan faizler	43,330	31,485
Diğer	4,437	4,646
Toplam	47,767	36,131

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<u>Diğer alınan ücret ve komisyonlar</u>		
Aracılık komisyonları	17,042	16,320
Kredi kartı ücret ve komisyonları	91,090	37,260
Fon yönetim komisyonları	25,596	20,675
İthalat akreditif komisyonları	3,531	4,930
İstihbarat ücret ve komisyonları	15,588	14,306
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	8,595	8,096
Sigorta komisyonları	8,185	4,425
Havale komisyonları	3,946	3,956
Muhabirlerden alınan ücret ve komisyonlar	4,317	2,804
Danışmanlık komisyonları	844	3,804
Diğer	43,092	14,950
Toplam	221,826	131,526

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<u>Diğer verilen ücret ve komisyonlar</u>		
Kredi kartı nedeniyle ödenen ücret ve komisyonlar	62,619	28,355
Muhabirlere verilen ücret ve komisyonlar	5,507	3,483
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	2,349	2,351
Diğer	6,259	7,961
Toplam	76,734	42,150

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

a) Cari Dönem :

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	26,294	25,144	12,189	6,550
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	212,114	17,582	182,696	28,667
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	4,372	2	6,887	2,869

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 80,272 YTL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 171,016 YTL tutarında "Yurtdışı Bankalar" bakiyesi bulunmaktadır.

b) Önceki Dönem:

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (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	-	-	4,106	2,768	14,619	53,433
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	26,294	25,144	12,189	6,550
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	3,063	1	3,894	48

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 5,432 YTL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 2,458 YTL 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	-	-	578,672	376,127	665,148	800,294
Dönem Sonu	-	-	182,302	578,672	711,049	665,148
Mevduat Faiz Gideri	-	-	32,483	39,640	16,023	29,367

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

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan İşlemler						
Dönem Başı	-	-	1,330,106	173,855	-	-
Dönem Sonu	-	-	2,005,352	1,330,106	49,264	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	10,829	(29,193)	(5,544)	(39)
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	307,591	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(5,435)	-	-	-

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

	Bakiye	Finansal tablolarda Yer Alan Büyüklüklere Göre %
Nakdi kredi	394,810	3.76
Gayrinakdi kredi	46,249	1.17
Mevduat	893,351	8.24
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	2,054,616	29.37
Riskten korunma amaçlı türev finansal işlemler	307,591	32.40

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

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

Grup, TEB Leasing ile finansal kiralama sözleşmelerine girmekte olup bu sözleşmelerden doğan net finansal kiralama borçları 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla 1,132 YTL'dir. Bu tutar konsolidasyon eliminasyonlarıyla ekli finansal tablolardan çıkarılmıştır. Ayrıca Banka, şubeleri aracılığıyla TEB Yatırım için acentalık hizmeti vermektedir.

Bankalar Kanunu limitleri dahilinde Grubun dahil olduğu risk grubuna nakdi ve gayrinakdi kredi tahsis etmekte olup bu tutar Grubun toplam nakdi ve gayri nakdi tutarının %3.05'sini oluşturmaktadır. Söz konusu kredi miktarları Beşinci Bölüm V. Kısım 1a no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuyla gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı işlemleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı ve yönetim sözleşmeleri yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

ALTINCI BÖLÜM

DİĞER AÇIKLAMALAR

- I. Finansal Holding Şirketi'nin Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar:** Yoktur
- II. Finansal Holding Şirketi'nin Bilanço Sonrası Hususlarına İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar :**

30.09.2008 itibariyle "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırılmış bulunan 752,326 YTL nominal bedelli menkul değerler, 01.10.2008 tarihi itibariyle "Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar" olarak sınıflandırılmıştır. Bu varlıklara ilişkin "Özkaynaklar" da tutulan "Menkul Değerler Değerleme Farkları" ilgili varlıkların vadesine göre kar zarar hesaplarına intikal ettirilecektir.