

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
VE ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU,
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

TEB Mali Yatırımlar A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
VE ORTAKLIKLARI
1 OCAK-31 ARALIK 2007 DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

TEB Mali Yatırımlar A.Ş. ("Finansal Holding Şirketi") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Holding Şirketi Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Finansal Holding Şirketi Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar ile BDDK tarafından yayımlanan Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik'e uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Grubun 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37 ve 38'nci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekilmesi gerekli görülmüştür:

Ekli finansal tablolar ilk kez 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlandığından dolayı, Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik'in geçici 3. maddesi hükümleri çerçevesinde karşılaştırmalı olarak verilmemiştir.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM
İstanbul, 10 Mart 2008

**TEB MALİ YATIRIMLAR A.Ş.'NİN 31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
YIL SONU 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 yıl sonu konsolide finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

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

Bu yıllık 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 Sigorta A.Ş.
8. TEB Tüketici Finansmanı A.Ş.
9. TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.
10. Ekonomi Bank Offshore Limited
11. Stichting Custody Services TEB
12. Kronenburg Vastgoed B.V.

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

10 Mart 2008

Hasan Tevfik Çolakoğlu
Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın Akbaygil
Yönetim Kurulu Üyesi
ve Genel Müdür

Ayşe Aşardağ
Finansal Raporlamadan Sorumlu
Koordinatör

Zeki Önalın
Mali ve İdari İşler
Yöneticisi

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, amlan 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 açıklamalar	1
III.	Finansal Holding Şirketi'nin, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa	2
IV.	Finansal Holding Şirketi'nde nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	2
V.	Finansal Holding Şirketi'nin hizmet türü ve faaliyet 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	9
VII.	Konsolide kar dağıtım tablosu	10

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	11
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	11
III.	Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgilerin sunumu	12
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	13
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	13
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	13
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	13
VIII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	16
IX.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	16
X.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	16
XI.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	17
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	17
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	18
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	18
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 operasyonel riske ilişkin açıklamalar	28
V.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar	28
VI.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	32
VII.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar	35
VIII.	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	38
IX.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	39

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	40
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.	Konsolide özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	82
VI.	Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	83
VII.	Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	84
VIII.	Finansal Holding Şirketi'nin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	86

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I.	Finansal Holding Şirketi'nin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	87
----	--	----

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız Denetim Raporu

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	87
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	87

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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

31 Aralık 2007 itibariyle başlıca hissedarlar ve sermaye aşağıda belirtilmiştir:

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Aydın Esen Michel Roger Chevalier Alfonso Pallavicini Jean-Jacques Marie Santini
Koordinatörler	: Ayşe Aşardağ Cihat Madanoğlu Feryal Kaplan Meral Arıkan Çimenbiçer
Denetçiler	: Musa Erden

IV. Finansal Holding Şirketi'nde 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
- VII. Konsolide Kar Dağıtım Tablosu

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇO

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

I. KONSOLİDE BİLANÇO - AKTİF KALEMLER

		Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		Cari Dönem			
		31.12.2007			
		Dipnot	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	575,462	1,366,222	1,941,684
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	204,051	37,140	241,191
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		168,179	31,370	199,549
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		168,179	30,707	198,886
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-
2.1.3	Diğer Menkul Değerler		-	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		35,872	5,770	41,642
III.	BANKALAR	(3)	62,495	759,872	822,367
IV.	PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		199,585	5,024	204,609
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		190,083	-	190,083
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		9,502	5,024	14,526
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	1,431,817	189,452	1,621,269
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		9	54	63
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		1,426,796	187,378	1,614,174
5.3	Diğer Menkul Değerler		5,012	2,020	7,032
VI.	KREDİLER	(5)	5,522,358	2,323,045	7,845,403
6.1	Krediler		5,469,807	2,323,045	7,792,852
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		8,260	22,827	31,087
6.1.2	Diğer		5,461,547	2,300,218	7,761,765
6.2	Takipteki Krediler		141,641	-	141,641
6.3	Özel Karşılıklar (-)		(89,090)	-	(89,090)
VII.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(18)	343,348	134,280	477,628
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	1,626	6,114	7,740
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		1,626	6,114	7,740
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-
IX.	İŞTİRAKLER (Net)	(7)	12	-	12
9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-
9.2	Konsolide Edilmeyenler		12	-	12
9.2.1	Mali İştirakler		12	-	12
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler		-	-	-
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	1,058	8,766	9,824
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	8,766	8,766
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		1,058	-	1,058
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)	77,176	327,409	404,585
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		98,256	369,739	467,995
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
12.3	Diğer		1,144	1,581	2,725
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		(22,224)	(43,911)	(66,135)
XIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	-	-	-
13.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
13.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
13.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	134,214	7,125	141,339
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	88,023	167	88,190
15.1	Şerefiye		19,187	-	19,187
15.2	Diğer		68,836	167	69,003
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	-	-	-
XVII.	VERGİ VARLIĞI	(15)	46,944	-	46,944
17.1	Cari Vergi Varlığı		-	-	-
17.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı		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)	327,581	42,185	369,766
AKTİF TOPLAMI			9,143,644	5,228,206	14,371,850

İlişikteki notlar bu bilançonun tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇO

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

I. KONSOLİDE BİLANÇO – PASİF KALEMLER

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2007			
		Dipnot	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT	(1)	3,711,391	4,474,402	8,185,793
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		48,361	1,195,459	1,243,820
1.2	Diğer		3,663,030	3,278,943	6,941,973
II.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	256,801	5,714	262,515
III.	ALINAN KREDİLER	(3)	891,714	1,710,010	2,601,724
IV.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR		916,914	5,005	921,919
4.1	Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		12,583	-	12,583
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		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		173,132	26,994	200,126
VIII.	DiĞER YABANCI KAYNAKLAR	(4)	344,913	740	345,653
IX.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		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)	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XII.	KARŞILIKLAR	(7)	66,447	13,553	80,000
12.1	Genel Karşılıklar		44,100	13,553	57,653
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı		11,514	-	11,514
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar		10,833	-	10,833
XIII.	VERGİ BORCU	(8)	47,441	694	48,135
13.1	Cari Vergi Borcu		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)	-	387,880	387,880
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(11)	968,697	72,226	1,040,923
16.1	Ödenmiş Sermaye		485,000	-	485,000
16.2	Sermaye Yedekleri		3,083	459	3,542
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		1,521	-	1,521
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		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		220,960	45,128	266,088
16.3.1	Yasal Yedekler		42,623	-	42,623
16.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-
16.3.3	Olağanüstü Yedekler		200,395	45,820	246,215
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		(22,058)	(692)	(22,750)
16.4	Kâr veya Zarar		116,120	15,691	131,811
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı		-	-	-
16.4.2	Dönem Net Kâr/Zararı		116,120	15,691	131,811
16.5	Azınlık Hakkı	(12)	143,534	10,948	154,482
PASİF TOPLAMI			7,600,355	6,771,495	14,371,850

İlişikteki notlar bu bilançonun tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 İTİBARIYLA KONSOLİDE
NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

II. NAZIM HESAPLAR TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		Cari Dönem			
		31.12.2007			
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I-II+III)		7,123,767	5,489,179	12,612,946
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	(1), (3)	1,329,091	1,974,078	3,303,169
1.1.	Teminat Mektupları		1,249,295	930,186	2,179,481
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		52,073	151,982	204,055
1.1.2.	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		134,331	30,671	165,002
1.1.3.	Diğer Teminat Mektupları		1,062,891	747,533	1,810,424
1.2.	Banka Kredileri		-	64,002	64,002
1.2.1.	İthalat Kabul Kredileri		-	60,117	60,117
1.2.2.	Diğer Banka Kabulleri		-	3,885	3,885
1.3.	Akreditifler		156	859,450	859,606
1.3.1.	Belgeli Akreditifler		156	759,493	759,649
1.3.2.	Diğer Akreditifler		-	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.	Factoring Garantilerinden		-	-	-
1.8.	Diğer Garantilerimizden		74,968	72,696	147,664
1.9.	Diğer Kefaletlerimizden		4,672	47,744	52,416
II.	TAAHHÜTLER	(1), (3)	3,427,065	483,228	3,910,293
2.1.	Cayılabilir Taahhütler		1,597,724	474,461	2,072,185
2.1.1.	Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		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		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		456,009	-	456,009
2.1.8.	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		10,887	-	10,887
2.1.9.	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		821,870	839	822,709
2.1.10.	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		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		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)	2,367,611	3,031,873	5,399,484
3.1.	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-
3.1.1.	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
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		2,367,611	3,031,873	5,399,484
3.2.1.	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		827,093	1,163,129	1,990,222
3.2.1.1.	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		370,864	624,658	995,522
3.2.1.2.	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		456,229	538,471	994,700
3.2.2.	Para ve Faiz Swap İşlemleri		1,115,524	1,122,775	2,238,299
3.2.2.1.	Swap Para Alım İşlemleri		45,387	969,971	1,015,358
3.2.2.2.	Swap Para Satım İşlemleri		1,061,169	147,089	1,208,258
3.2.2.3.	Swap Faiz Alım İşlemleri		5,338	2,875	8,213
3.2.2.4.	Swap Faiz Satım İşlemleri		3,630	2,840	6,470
3.2.3.	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		424,937	382,875	807,812
3.2.3.1.	Para Alım Opsiyonları		212,950	187,286	400,236
3.2.3.2.	Para Satım Opsiyonları		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		57	144,611	144,668
3.2.4.1.	Futures Para Alım İşlemleri		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		-	218,483	218,483
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		40,520,716	5,657,567	46,178,283
IV.	EMANET KIYMETLER		30,186,427	588,150	30,774,577
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		269,227	-	269,227
4.2.	Emanete Alınan Menkul Değerler		26,482,639	137,745	26,620,384
4.3.	Tahsile Alınan Çekler		2,981,304	250,953	3,232,257
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler		436,615	146,582	583,197
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	52,870	52,870
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler		16,642	-	16,642
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-
V.	REHİNLİ KIYMETLER		10,332,796	5,068,697	15,401,493
5.1.	Menkul Kıymetler		151,726	11,211	162,937
5.2.	Teminat Senetleri		5,208,626	3,743,050	8,951,676
5.3.	Emtia		7,781	68,835	76,616
5.4.	Varant		-	-	-
5.5.	Gayrimenkul		3,881,832	852,104	4,733,936
5.6.	Diğer Rehinli Kıymetler		1,082,831	393,497	1,476,328
5.7.	Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		1,493	720	2,213
	BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		47,644,483	11,146,746	58,791,229

İlişkitedeki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

III. KONSOLİDE GELİR TABLOSU

		Bağımsız Denetimden
		Geçmiş
		Cari Dönem
		01.01-31.12.2007
		Dipnot
		Toplam
I.	FAİZ GELİRLERİ	1,692,058
1.1	Kredilerden Alınan Faizler	1,174,303
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	36,976
1.3	Bankalardan Alınan Faizler	73,679
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	44,109
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler	273,660
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	23,517
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	219
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	249,165
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	759
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri	38,348
1.7	Diğer Faiz Gelirleri	50,983
II.	FAİZ GİDERLERİ	1,060,243
2.1	Mevduata Verilen Faizler	703,395
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	254,560
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	102,196
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri	92
III.	NET FAİZ GELİRİ (I - II)	631,815
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	137,183
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar	195,573
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden	36,937
4.1.2	Diğer	158,636
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar	58,390
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere Verilen	233
4.2.2	Diğer	58,157
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ	7
VI.	TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(19,693)
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı	(145,706)
6.2	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	126,013
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	40,760
VIII.	FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)	790,072
IX.	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	73,154
X.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	532,568
XI.	NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)	184,350
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)	184,350
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(45,447)
16.1	Cari Vergi Karşılığı	(80,960)
16.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı	35,513
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)	138,903
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	48,064
18.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri	48,064
18.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları	-
18.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	31,999
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri	31,999
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)	16,065
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	-
21.1	Cari Vergi Karşılığı	-
21.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı	-
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)	16,065
XXIII.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)	154,968
23.1	Grubun Kârı / Zararı	131,811
23.2	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)	23,157
	Hisse Başına Kâr / Zarar	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 İTİBARIYLA SONA EREN
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

		Bağımsız Denetimden
		Geçmiş
		Cari Dönem
		01.01-31.12.2007
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	17,460
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-
V.	NAKİT 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	(3,494)
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	13,966
XI.	DÖNEM KÂRI/ZARARI	(3,415)
1.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	(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)	10,551

Grup, Hollanda'da faaliyet gösteren ve 30 milyon Euro sermayesi olan bağlı ortaklığı The Economy Bank N.V. (TEB NV) için yaptığı net yatırım riskinden korunma işlemine 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla son vermiş olup ilgili tarihe kadar bu uygulamadan dolayı 2007 yılı içerisinde oluşan 4,019 YTL tutarındaki değerlendirme farkını özkaynaklar altında diğer kar yedeklerinde, riskten korunma aracından oluşan 4,019 YTL değerlendirme farkını da özkaynaklar altında "diğer kar yedekleri" kaleminde takip etmiştir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN
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 Dönem Karı/ (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./Durdurulan F.İlişkin Dur.V.Bir. Değ.F	Azımlık Payları Hariç Toplam Öz kaynak	Azımlık Payları	Toplam Öz kaynak
Cari Dönem – 01.01-31.12.2007																			
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
Dönem İçindeki Değişimler																			
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Menkul Değer Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,551	-	-	-	-	10,551	1,969	12,520
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. İştirak Özkağındaki Değişikliklerin Banka Özkağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Sermaye Artırımı		394,500	(152,039)	-	-	-	-	(42,461)	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000	33,067	233,067
12.1 Nakden		200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000	33,067	233,067
12.2 İç Kaynaklardan		194,500	(152,039)	-	-	-	-	(42,461)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedi İhraç Primi		-	-	122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122	22	144
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	(4,812)	-	-	-	-	-	-	-	(4,812)	(758)	(5,570)
XVII. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	131,811	-	-	-	-	-	-	131,811	23,157	154,968
XVIII. Kar Dağıtım		-	-	-	-	7,824	-	102,930	-	-	(110,754)	-	-	-	-	-	-	-	-
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	7,824	-	102,930	-	-	(110,754)	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi																			
31.12.2007(I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII)		485,000	-	1,521	-	42,623	-	246,215	(22,750)	131,811	-	2,021	-	-	-	-	886,441	154,482	1,040,923

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

		(*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem Dipnot 01.01-31.12.2007
A.	BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI	
1.1	Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	724,234
1.1.1	Alınan Faizler	1,571,203
1.1.2	Ödenen Faizler	(814,898)
1.1.3	Alınan Temettüleri	7
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	195,573
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar	213,505
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar	43,365
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(287,803)
1.1.8	Ödenen Vergiler	(68,946)
1.1.9	Diğer	(127,772)
	(1)	
1.2	Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	318,475
1.2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış	(107,714)
1.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış	-
1.2.3	Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış	1,187
1.2.4	Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	(1,902,920)
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(613,287)
1.2.6	Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)	456,077
1.2.7	Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)	1,114,381
1.2.8	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	1,028,260
1.2.9	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-
1.2.10	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	342,491
	(1)	
I.	Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı	1,042,709
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI	
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı	(127,615)
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	(42,987)
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(59,390)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	990
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	(674,974)
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	654,718
2.7	Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-
2.8	Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	1,597
2.9	Diğer	(7,569)
	(1)	
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI	
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	284,037
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	83,915
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	122
	(1)	
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(323,215)
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	875,916
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	1,795,930
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2,671,846

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. KONSOLİDE KAR DAĞITIM TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2007
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI	
1.1 DÖNEM KÂRI	-
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	-
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-
1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	-
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR	
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-

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

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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. İlişkideki finansal tablolar Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik Geçici Madde 3 hükümleri çerçevesinde karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

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 arttırıp optimum likiditeyi sağlamaktır. Bu sebeple yaratmış olduğu kaynakların ortalama %40’ını likit ürünlerde değerlendirmekte, bu değerlendirme sırasında, vade yönetimine azami önem göstererek mevcut şartlarda en yüksek getiriye elde etmeyi amaçlamaktadır.

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

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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
Ekonomi Bank Offshore Limited (Ekonomi Bank Offshore)	Tam konsolidasyon	K.K.T.C	99.9
Stichting Custody Services TEB	Tam konsolidasyon	Hollanda	84.3
Kronenburg Vastgoed B.V.	Tam konsolidasyon	Hollanda	84.3

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 31 Aralık 2007 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. 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle yabancı para işlemlerin Yeni Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların konsolide finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan USD kur değeri 1.1593 Tam YTL’dir.

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 22,750 YTL tutarındaki kur farkı zararı özkaynaklar altında açılan diğer kar yedekleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 işlemlerinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde, söz konusu işlemler ilgili sözleşme kurlarının bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri ve dönem sonu döviz alış kurları karşılaştırılarak değerlendirilmekte, alım satım arasındaki farklardan ortaya çıkan kur farkı reeskontları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Faiz swap işlemlerinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde swap işleminin dönem başı ve ilk faiz yenileme süresi arasındaki sabit ve değişken faiz oranları dikkate alınarak hesaplanan iskonto edilmiş değerleri kullanılmaktadır. Opsiyon alım ve satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde sözleşme kurlarının bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri ve dönem sonu döviz alış kurları karşılaştırılarak ve opsiyonun gerçekleştirilebilirliği dikkate alınarak hesaplanan gerçeğe uygun değer farkları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Opsiyon sözleşmeleri için alınan ve verilen primler ise tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kayıtlara intikal ettirilmiştir. Grup ayrıca futures anlaşmaları yapmaktadır. Futures işlemleri, günlük olarak birincil piyasalarda oluşan fiyatlar ile değerlendirilmekte ve ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar veya zararlar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

V. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar

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

VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, nakdi ve gayrinakdi kredilerle ilgili 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.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

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

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

Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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

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 muhasebeleşirmektedir.

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

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

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara istinaden yapılan tahsilatlar gelir tablosunda "krediler ve diğer alacaklar karşılığı" hesabından düşülmekte, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış ya da aktiften silinmiş olan kredilere istinaden yapılan anapara tahsilatları sonucunda serbest kalan karşılık tutarları "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı altındaki "Geçmiş Yıllar Giderlerine ait Tahsilat" hesabına, faiz gelirleri ise "Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler" hesabına alacak vererek kaydedilmektedir.

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

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

TEB A.Ş. 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için binde 5, gayri nakdi krediler için binde 1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"de yapılan değişiklik ile 31 Ekim 2006 sonrasında nakdi kredi ve diğer alacaklar bakiyesi artış göstermişse artan kısım için yüzde 1, 31 Ekim 2006 bakiyesi için binde 5, 31 Ekim 2006 sonrasında gayri nakdi krediler bakiyesi artış göstermişse artan kısım için binde 2, 31 Ekim 2006 bakiyesi için ise binde 1 oranında genel kredi karşılığı ayırmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VIII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

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

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

IX. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

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

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, Grubun 14,526 YTL tutarında ters repo işlemi bulunmaktadır.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, Grubun ödünce konu edilmiş menkul değerleri yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla satış süreci devam etmekte bulunan TEB Sigorta 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 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.

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 kalmış ve bu kıymetler için faydalı ömür 2004 yılı öncesinde 5 yıl olarak belirlenirken 2004 ve sonraki dönemdeki girişler için 3 yıl olarak belirlenmiştir. Grup'da yaygın olarak kullanılmakta olan bilgisayar programları ise Grup bünyesinde ve çalışanları tarafından hazırlanmakta olup, bu yazılımlarla ilgili giderler aktifleştirilmemektedir. Bilgisayar yazılımları ancak acil ve özel projelerle ilgili olarak satın alınmaktadır.

Özel maliyetler kira sürelerine bağlı olarak doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedir.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XIII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

Diğer maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile, bu tarihten sonra elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli ile izlenmekte, varsa değer düşüklüğü için karşılık ayrılmakta ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman 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.

Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için Grup, yıl sonlarında ekspertiz yaptırmaktadır. 31 Aralık 2007 itibarıyla herhangi bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Finansal Kiralama İşlemleri:

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

Finansal kiralama işlemi her muhasebe döneminde faiz giderine ek olarak amortisman tabi varlıklar için amortisman giderine yol açmaktadır. Kullanılan amortisman oranı Maddi Duran Varlıklara İlişkin 16 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı'na uygun olarak hesaplanmakta olup uygulanan oran 31 Temmuz 2003 tarihinden önce edinilen varlıklar için %20, bu tarihten sonra edinilen varlıklar için ise Vergi Usul Kanunu (V.U.K.) hükümlerinde belirtilen oranlardır.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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 amortismanına tabi tutulmaktadır. Faaliyet kiralamasından kaynaklanan kira geliri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntem uygulanmak suretiyle gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

XV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülükler İlişkin Açıklamalar

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

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülükler İlişkin Açıklamalar

Tanımlanmış Fayda Planları

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

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

Yükümlülüğün belirlenmesinde Grup bağımsız aktüerlerden yararlanmakta, iskonto oranı, çalışan devir hızı, ve gelecekteki maaş artışları gibi konularda varsayımlarda bulunmaktadır. Bu varsayımlar yıllık olarak gözden geçirilmektedir. 31 Aralık 2007 itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü 11,514 YTL'dir.

Tanımlanmış Katkı Planları

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

Kurumlar Vergisi

TBMM Genel Kurulunda 13 Haziran 2006 tarihi itibarıyla kabul edilen ve 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %30'dan %20'ye indirilmiş olup, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37. maddesine göre ise 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemlerine uygulanmak ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.

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

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

Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 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.

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

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi aktifi, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi pasifi olarak gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi geliri ilişikteki gelir tablosunda ertelenmiş vergi karşılığı satırında gösterilmiş olup bu tutar 35,513 YTL'dir. Ertelenmiş verginin doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmekte olup bu tutar 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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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. 31 Aralık 2007 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 değerlendirme farklarını ve riskten korunma aracından oluşan değerlendirme 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 değerlendirme 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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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,

- Bankalar tarafından, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı,
- Tabi oldukları mevzuat gereği asgari sermaye tutarı hesaplamayan finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri tarafından, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı,
- (a) ve (b) bentleri kapsamında yer almayan ve tabi oldukları mevzuat gereği asgari sermaye tutarı hesaplayan finansal kuruluşlar tarafından gözetim ve denetime yetkili mercilere raporlanan veya söz konusu mercilerce 12 nci maddenin birinci ve ikinci fıkraları hükümleri uyarınca Kuruma gönderilen bilgi ve belgelerde belirtilen tutarlar esas alınmıştır.

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

Yukarı belirtilen tanımlara göre hesaplanan asgari sermaye tutarı:

TEB A.Ş. tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan konsolide asgari sermaye tutarı	1,184,321
TEB Cetelem tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı	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	20,810
Finansal Holding Şirket'nin konsolide asgari sermaye tutarı	1,259,170

Finansal Holding Şirketi'nin konsolide özkaynak tutarı 1,354,816 YTL'dir. Grubun sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Finansal Holding Şirketi
ANA SERMAYE	
Ödenmiş Sermaye	485,000
Nominal Sermaye	500,000
Sermaye Taahhütleri (-)	(15,000)
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	1,521
Hisse Senedi İptal Kârları	-
Yasal Yedekler	42,623
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	35,477
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	7,146
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-
Statü Yedekleri	-
Olağanüstü Yedekler	223,465
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	246,215
Dağıtılmamış Kârlar	-
Birikmiş Zararlar	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	(22,750)
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-
Kâr	131,811
Net Dönem Kârı	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 Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	115,927
Azınlık Payları	154,482
Zarar (-) (Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısım)	-
Net Dönem Zararı	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	61,161
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	23,661
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	7,842
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelemiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net) (-)	19,187
Ana Sermaye Toplamı	1,135,642
KATKI SERMAYE	
Genel Karşılıklar	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 Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	253,276
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	909
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	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	311,838
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	
SERMAYE	1,447,480
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	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 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-
Diğer	-
Toplam Özkaynak	1,354,816

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 yoğunluğu denetlenmiş finansal tablolardan alınmıştır. Denetlenmemiş belgeler ise kredinin tahsis zamanı ile şirket finansal tablolarının denetlenme tarihlerinin zamanlama farklılığından kaynaklanmakta olup, finansal tablolar denetlendiği zaman firmalardan temin edilmektedir. Kredi limitleri, denetlenmiş hesap vaziyetlerine göre belirlenmekte, işlemlerin niteliklerine ve şirketlerin mali yapılarına göre kredi komitesi kararı gereğince teminat unsurları oluşturulmaktadır.

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

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

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

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

31 Aralık 2007 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,260,918 YTL olup, toplam nakdi krediler içindeki payı %16.18'dir.

31 Aralık 2007 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,739,689 YTL olup, toplam gayrinakdi krediler içindeki payı %52.67'dir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

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

31 Aralık 2007 itibarıyla, Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 57,653 YTL'dir.

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**
Kullanıcılara göre kredi dağılımı	7,514,610	330,793	1,828,558	1,728,942
Özel Sektör	6,166,292	100,423	-	867,603
Kamu Sektörü	-	360	1,820,800	-
Bankalar	-	230,010	7,695	861,339
Bireysel Müşteriler	1,348,318	-	-	-
Sermayede Payı	-	-	63	-
Temsil Eden MD	-	-	-	-
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler	7,514,610	330,793	1,828,558	1,728,942
Yurtiçi	7,015,650	266,747	1,820,863	798,684
Avrupa Birliği				
Ülkeleri	184,173	18,377	7,695	762,261
OECD Ülkeleri ***	213,335	4,562	-	2,615
Kıyı Bankacılığı				
Bölgeleri	70,347	4,330	-	6,972
ABD, Kanada	15,465	-	-	157,350
Diğer Ülkeler	15,640	36,777	-	1,060
Toplam	7,514,610	330,793	1,828,558	1,728,942

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

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

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

Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler :

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Cari Dönem					
Yurtiçi	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.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı :

	Cari Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	165,039	3.02	136,205	5.86
Çiftçilik ve Hayvancılık	135,781	2.48	117,685	5.07
Ormancılık	19,671	0.36	15,621	0.67
Balıkçılık	9,587	0.18	2,899	0.12
Sanayi	2,232,710	40.82	1,341,398	57.74
Madencilik ve Taşocakçılığı	145,135	2.65	61,316	2.64
İmalat Sanayi	2,077,818	37.99	1,264,009	54.41
Elektrik, Gaz, Su	9,757	0.18	16,073	0.69
İnşaat	344,246	6.29	206,356	8.88
Hizmetler	1,263,622	23.10	627,368	27.01
Toptan ve Perakende Ticaret	463,486	8.47	102,117	4.40
Otel ve Lokanta Hizmetleri	92,275	1.69	47,656	2.05
Ulaştırma ve Haberleşme	217,110	3.97	102,157	4.40
Mali Kuruluşlar	251,484	4.60	295,582	12.72
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	80,508	1.47	8,869	0.38
Serbest Meslek Hizmetleri	61,625	1.13	1,371	0.06
Eğitim Hizmetleri	8,626	0.16	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	88,508	1.62	69,616	3.00
Diğer	1,464,190	26.77	11,718	0.50
Toplam	5,469,807	100.00	2,323,045	100.00

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:

	Cari Dönem
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1,748,141
Bankalar	822,367
Diğer para piyasaları	204,609
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	199,549
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	41,642
Satılmaya hazır menkul kıymetler	1,621,269
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	7,740
Verilen krediler(*)	8,727,616
Toplam	13,372,933
Şarta bağlı yükümlülükler	3,303,169
Taahhütler	3,910,293
Toplam	7,213,462
Toplam Kredi Riski Duyarlılığı	20,586,395

(*) Verilen krediler 477,628 YTL faktoring alacakları ve 404,585 YTL kiralama işlemlerinden alacakları da içermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

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	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
Verilen krediler	1,319
Kurumsal krediler	1,319
Kobilere verilen krediler	-
Tüketici kredileri	-
Diğer	-
Toplam	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. 2007 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.

Diğer fiyat riskleri

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar:

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

V. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

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

TEB A.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 karşılanabilirlik risklerinin yönetimi ile sorumludur. Para piyasalarında oluşan risklerin ve bu riskleri yaratan işlemlerin kontrolü günlük olarak yapılmakta ve Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanmaktadır.

Grup, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, 787,455 YTL'si bilanço açık pozisyonundan ve 900,862 YTL'si nazım hesap kapalı pozisyonundan oluşmak üzere 113,407 YTL net kapalı yabancı para pozisyon taşımaktadır.

TEB A.Ş.'nin 31 Aralık 2007 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam YTL cari döviz alış kurları:

	24.12.2007	25.12.2007	26.12.2007	27.12.2007	28.12.2007	31.12.2007
USD	1.17990	1.17460	1.17150	1.17080	1.16470	1.15930
CHF	1.01920	1.01430	1.01350	1.01610	1.02730	1.02840
GBP	2.33670	2.32270	2.32060	2.32880	2.32590	2.32150
JPY	1.03160	1.02690	1.02420	1.02160	1.02790	1.03310
EURO	1.69860	1.69170	1.69120	1.69760	1.71020	1.70600

TEB A.Ş.'nin belli başlı cari döviz alış kurlarının 31 Aralık 2007 tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
USD	1.17297
CHF	1.02764
GBP	2.37014
JPY	1.04143
EURO	1.70812

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. 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.					
Bankalar	657,852	702,298	111	5,961	1,366,222
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*****)	191,898	550,840	619	16,515	759,872
Para Piyasalarından Alacaklar	13,484	19,815	-	-	33,299
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	5,024	-	-	5,024
Krediler (**)	54	189,398	-	-	189,452
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	1,135,804	1,626,180	42,820	189,109	2,993,913
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	8,766	-	-	-	8,766
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	6,114	-	-	6,114
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6,601	524	-	-	7,125
Diğer Varlıklar (***)	167	-	-	-	167
Toplam Varlıklar	2,387,206	3,222,682	43,550	241,569	5,895,007
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	94,876	104,545	56	16,414	215,891
Döviz Tevdiat Hesabı (*)	1,125,262	3,057,770	7,645	67,834	4,258,511
Para Piyasalarına Borçlar	-	5,005	-	-	5,005
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,113,775	963,633	-	20,482	2,097,890
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	18,034	8,745	150	65	26,994
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (***)	46,548	18,305	-	13,318	78,171
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 4,718 YTL tutarında kıymetli maden depo hesaplarını da içermektedir.

(**) Krediler, 670,868 YTL tutarında döviz endeksli kredi hesaplarını içermektedir.

(***) 226 YTL peşin ödenmiş giderler diğer varlıklar satırından; 3,254 YTL türev finansal işlem reeskont giderleri , 13,553 YTL genel kredi karşılığı diğer yükümlülükler satırından düşülmüştür.

(****) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 236,642 YTL, türev finansal araçlardan borçlar satırına da 236,905 YTL tutarlarında vadeli aktif değer alım-satım taahhütleri eklenmiştir.

(*****) 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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Kur riskine duyarlılık:

Grup genellikle EURO ve USD cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	Döviz kurundaki değişim	Kar / zarar üzerindeki etki	Özkaynak üzerindeki etki
USD	10	(1,198)	(48)
EURO	10	(8,269)	(4,510)

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri:

Aşağıdaki tablo, bilanço itibarıyla geçerli olan vadeli döviz kuru işlem sözleşmelerinin detayını vermektedir:

<u>Alım/satım sözleşmeleri</u>	<u>Ortalama kur</u>	<u>Alım Sözleşmeleri</u>	<u>Satım Sözleşmeleri</u>	<u>Gerçeğe uygun değer YTL</u>
<u>USD alım-EUR satım</u>				
3 aydan az	1.447	34,100	23,914	(1,239)
3-6 ay arası	1.445	2,123	1,511	(121)
6 ay-1 yıl arası	1.446	4,836	3,399	(202)
<u>USD alım-YTL satım</u>				
3 aydan az	1.197	113,476	134,217	(2,397)
3-6 ay arası	1.377	64,960	93,897	(13,578)
6 ay-1 yıl arası	1.411	53,150	75,873	(9,217)
<u>EUR alım-USD satım</u>				
3 aydan az	1.451	40,280	57,704	1,869
3-6 ay arası	1.450	3,853	5,551	134
6 ay-1 yıl arası	1.429	3,897	5,547	223
<u>EUR alım-YTL satım</u>				
3 aydan az	1.834	65,762	119,051	(4,918)
3-6 ay arası	1.922	6,111	11,562	(697)
6 ay-1 yıl arası	1.987	10,250	20,238	(1,175)
<u>YTL alım-USD satım</u>				
3 aydan az	1.209	119,091	94,845	8,366
3-6 ay arası	1.329	104,947	75,214	12,216
6 ay-1 yıl arası	1.373	124,162	91,470	10,090
1 yıldan uzun	-	-	-	-
<u>YTL alım-EUR satım</u>				
3 aydan az	1.752	11,865	6,709	270
3-6 ay arası	1.861	3,046	1,650	94
6 ay-1 yıl arası	1.918	5,754	3,000	146

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Grubun pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Faiz oranı riskinde, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı standart metod ile hesaplanmakta ve piyasa riski içinde sermaye yükümlülüğü rakamına dahil edilmektedir.

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

Grubun bütçe beklentilerindeki makro ekonomik gösterge tahminlerine göre faiz gelirlerine ilişkin simülasyonlar yapılmaktadır. Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akışlarında doğuracağı olumsuz etkiler hedef revizeleri yoluyla minimum düzeye indirilmektedir.

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

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

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

	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	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
Factoring Alacakları	190,850	227,142	58,876	-	-	760	477,628
Finansal Kiralama Alacakları	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
Factoring 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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 141,339 YTL tutarında maddi duran varlıkları, 88,190 YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 46,944 YTL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,040,923 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	1.83	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
Finansal Kiralama Alacakları	8.70	9.58	-	25.92
Faktoring Alacakları	5.97	5.05	-	21.55
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	11.15	-	20.78
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	3.64	4.61	-	14.52
Diğer Mevduat	4.27	4.71	-	16.20
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	16.54
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul 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 değişmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

- Grubun net karı 7,187 YTL değerinde değişmektedir. Söz konusu tutar 2007 yılı için net faiz gelirinin %1.14'ü kadardır.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Faiz oranı takas sözleşmeleri:

Grubun bilanço tarihi itibarıyla taahhüt ettiği ödenmemiş faiz oranı takas sözleşmelerinin nominal tutarları ve kalan vadeleri aşağıdaki gibidir:

Sabit öde, değişken al kontratlar	Para cinsi	Sözleşmeye göre sabit faiz oranı (%)	Nominal tutar (Orjinal para cinsinden)	Gerçeğe uygun değer (YTL)
1 yıldan az	USD	3.50	960,000	3
1 – 2 yıl arası	USD	3.73	2,512,500	5
2 – 5 yıl arası	EUR	4.04	13,125,000	(6)
	USD	4.12	10,000,000	59
	YTL	11.00	10,000,000	4
5 yıl üstü	-	-	-	-

Değişken öde sabit al kontratlar	Para cinsi	Sözleşmeye göre sabit faiz oranı (%)	Nominal tutar (Orjinal para cinsinden)	Gerçeğe uygun değer (YTL)
1 yıldan az	-	-	-	-
1 – 2 yıl arası	-	-	-	-
2 – 5 yıl arası	-	-	-	-
5 yıl üstü	-	-	-	-

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

Fonlama ve likidite kaynakları göz önünde bulundurulduğunda, Grunun 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
	%
Dönem ortalaması	28
En yüksek	34
En düşük	20

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	664,920	1,276,764	-	-	-	-	-	1,941,684
Bankalar	299,973	519,096	-	3,298	-	-	-	822,367
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	663	9,622	9,292	58,160	135,520	27,934	-	241,191
Para Piyasalarından Alacaklar	-	204,609	-	-	-	-	-	204,609
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	63	-	107,863	431,285	1,068,099	13,959	-	1,621,269
Verilen Krediler	57,572	3,996,030	629,670	1,227,327	1,696,478	185,775	-	7,792,852
Factoring Alacakları	3,174	188,436	227,142	58,876	-	-	-	477,628
Finansal Kiralama Alacakları	11,825	18,679	32,880	123,271	216,499	1,431	-	404,585
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	3,200	-	1,211	3,329	-	-	7,740
Diğer Varlıklar	260	339,654	2,055	71,557	898	2,751	440,750	857,925
Toplam Varlıklar	1,038,450	6,556,090	1,008,902	1,974,985	3,120,823	231,850	440,750	14,371,850
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	150,992	338,762	28,179	73	-	-	-	518,006
Diğer Mevduat	1,417,238	5,655,175	457,328	117,171	20,875	-	-	7,667,787
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	146	1,214,745	217,074	709,000	365,353	483,286	-	2,989,604
Para Piyasalarına Borçlar	-	921,919	-	-	-	-	-	921,919
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	-	152,511	17,094	-	-	-	-	169,605
Muhtelif Borçlar	173,213	1,702	102	-	-	23,925	1,184	200,126
Diğer Yükümlülükler	1,655	446,047	31,952	108,599	72,881	17,713	1,225,956	1,904,803
Toplam Yükümlülükler	1,743,244	8,730,861	751,729	934,843	459,109	524,924	1,227,140	14,371,850
Likidite Açığı	(704,794)	(2,174,771)	257,173	1,040,142	2,661,714	(293,074)	(786,390)	-

(*) Bilançoju oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, 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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi :

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
31 Aralık 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
31 Aralık 2007						
Net ödenen						
Vadeli döviz alım-satım sözleşmesi	-	-	-	-	-	-
Swap para alım satım sözleşmesi	2	-	-	-	-	2
Swap faiz alım satım sözleşmesi	-	-	-	-	-	-
Brüt ödenen						
Vadeli döviz alım-satım sözleşmesi	321,952	220,215	451,182	1,351	-	994,700
Swap para alım satım sözleşmesi	90,841	68,641	797,381	400,594	77,665	1,435,122
Swap faiz alım 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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

	Cari Dönem	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar	10,501,388	10,306,392
Para Piyasalarından Alacaklar	204,609	204,609
Bankalar	822,367	822,381
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,621,269	1,621,269
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	7,740	7,595
Verilen Krediler	7,845,403	7,650,538
Finansal Borçlar	12,297,442	12,289,475
Bankalar Mevduatı	518,006	518,027
Diğer Mevduat	7,667,787	7,659,926
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (*)	3,911,523	3,911,396
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-
Muhtelif Borçlar	200,126	200,126

(*) Repo işlemlerinden sağlanan fonlar, bankalararası para piyasası ile diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar satırına dahil edilmiştir.

Finansal tablolarda rayiç değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan metod ve varsayımlar:

- i- Verilen kredilerin gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla geçerli faiz oranları kullanılmıştır.
- ii- Mevduatın gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla geçerli faiz oranları kullanılmıştır.
- iii- Bankaların gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla geçerli faiz oranları kullanılmıştır.
- iv- Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla borsa değeri kullanılmıştır.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Cari Dönem	Borsa Değeri	Değerleme teknikleri – piyasada ölçülebilen	Değerleme teknikleri – piyasada ölçülemeyen	Gerçeğe uygun değeri bulunmayan
Finansal Varlıklar				
Para Piyasalarından Alacaklar	-	204,609	-	-
Bankalar	-	822,381	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,621,269	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	7,595	-	-	-
Verilen Krediler	-	7,650,538	-	-
Finansal Borçlar				
Bankalar Mevduatı	-	518,027	-	-
Diğer Mevduat	-	7,659,926	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	3,911,396	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	200,126	-	-

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

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

Grup inanca dayalı işlem sözleşmeleri yapmamaktadır .

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	
	TP	YP
Kasa/Efektif	93,310	97,782
TCMB	482,152	1,265,989
Diğer	-	2,451
Toplam	575,462	1,366,222

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

	Cari Dönem	
	TP	YP
Vadesiz Serbest Tutar (*)	482,152	336,907
Vadeli Serbest Tutar	-	929,082
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-
Toplam	482,152	1,265,989

(*)YP vadesiz serbest tutar 336,907 YTL, TP vadesiz serbest tutar ise 1,163 YTL tutarında zorunlu karşılıktan oluşmaktadır. TP vadesiz serbest tutar TCMB nezdinde vadesiz serbest hesapta tutulması gereken ortalama zorunlu karşılık tutarını içermektedir. TCMB tarafından zorunlu karşılıklara uygulanan faiz oranı TP için % 11.81'dir, YP için ise %1.80 - %1.95 aralığındadır.

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.

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

Yoktur.

Serbest depo olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıkların defter değeri 199,549 YTL'dir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	
	TP	YP
Vadeli İşlemler	31,201	2,981
Swap İşlemleri	2,369	2,749
Futures İşlemleri	-	-
Opsiyonlar	2,302	40
Diğer	-	-
Toplam	35,872	5,770

3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	
	TP	YP
Bankalar		
Yurtiçi	12,979	18,949
Yurtdışı	49,516	740,923
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-
Toplam	62,495	759,872

b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	
	Serbest Tutar	Serbest Olmayan Tutar
AB Ülkeleri	492,186	130,275
ABD, Kanada	157,350	-
OECD Ülkeleri(*)	5,420	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	4,148	-
Diğer	1,060	-
Toplam	660,164	130,275

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	
	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men.Değ.	40,175	134,762
Diğer	-	-
Toplam	40,175	134,762

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

	Cari Dönem	
	TP	YP
Devlet Tahvili	993,845	-
Hazine Bonosu	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-
Diğer	-	-
Toplam	993,845	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıklar defter değeri 452,487 YTL'dir.

b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi
Borçlanma Senetleri	1,628,950	-
Borsada İşlem Gören	1,454,094	-
Borsada İşlem Görmeyen	174,856	-
Hisse Senetleri	63	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	63	-
Değer Azalma Karşılığı (-) / Artışı (+)	(7,744)	-
Toplam	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 63 YTL tutarındaki kısmı maliyet değeri ile kaydedilmiştir.

5. Kredilere ilişkin açıklamalar :

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

	Cari Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi
Grup Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	20,862	25,144
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	20,862	25,144
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-
Grup Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-
Grup Mensuplarına Verilen Krediler	4,095	-
Toplam	24,957	25,144

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	7,791,533	-	-	1,319
İskonto ve İştirak Senetleri	121,012	-	-	-
İhracat Kredileri	974,239	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	247,536	-	-	-
Yurtdışı Krediler	444,161	-	-	-
Tüketici Kredileri	1,085,019	-	-	-
Kredi Kartları	264,401	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	150,971	-	-	-
Diğer	4,504,194	-	-	1,319
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	7,791,533	-	-	1,319

- 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	5,260,187	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	5,260,187	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	2,531,346	-	-	1,319
İhtisas Dışı Krediler	2,531,346	-	-	1,319
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	7,791,533	-	-	1,319

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	80,297	886,627	966,924
Konut Kredisi	1,159	388,095	389,254
Taşıt Kredisi	9,984	219,649	229,633
İhtiyaç Kredisi	59,931	266,545	326,476
Diğer	9,223	12,338	21,561
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	5,475	74,244	79,719
Konut Kredisi	254	40,808	41,062
Taşıt Kredisi	503	28,820	29,323
İhtiyaç Kredisi	4,718	4,616	9,334
Diğer	-	-	-
Tüketici Kredileri-YP	7,294	487	7,781
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	7,294	487	7,781
Bireysel Kredi Kartları-TP	253,690	-	253,690
Taksitli	67,375	-	67,375
Taksitsiz	186,315	-	186,315
Bireysel Kredi Kartları-YP	2,058	-	2,058
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	2,058	-	2,058
Personel Kredileri-TP	1,009	2,360	3,369
Konut Kredisi	-	116	116
Taşıt Kredisi	-	28	28
İhtiyaç Kredisi	1,009	2,216	3,225
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	183	-	183
Taksitli	29	-	29
Taksitsiz	154	-	154
Personel Kredi Kartları-YP	1	-	1
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	1	-	1
Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi) (*)	27,226	-	27,226
Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi)	-	-	-
Toplam	377,233	963,718	1,340,951

(*) Kredili mevduat hesabının 542 YTL tutarındaki kısmı personele kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	73,688	624,944	698,632
İşyeri Kredisi	170	26,411	26,581
Taşıt Kredisi	11,860	221,777	233,637
İhtiyaç Kredisi	61,658	375,544	437,202
Diğer	-	1,212	1,212
Taksitli Ticari Kredileri-Döviz Endeksli	15,040	150,276	165,316
İşyeri Kredisi	-	1,427	1,427
Taşıt Kredisi	3,230	84,360	87,590
İhtiyaç Kredisi	11,810	62,062	73,872
Diğer	-	2,427	2,427
Taksitli Ticari Kredileri-YP	-	-	-
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Kurumsal Kredi Kartları-TP	8,107	-	8,107
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	8,107	-	8,107
Kurumsal Kredi Kartları-YP	362	-	362
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	362	-	362
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)	-	-	-
Toplam	97,197	775,220	872,417

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı :

	Cari Dönem
Kamu	360
Özel	7,792,492
Toplam	7,792,852

g) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

	Cari Dönem
Yurtiçi Krediler	7,348,691
Yurtdışı Krediler	444,161
Toplam	7,792,852

h) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler : Yoktur.

i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

	Cari Dönem
Özel Karşılıklar	
Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	4,244
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	14,532
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	70,314
Toplam	89,090

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Grupca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler : 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	9,329	3,676	31,787
Dönem İçinde İntikal (+)	114,142	11,358	14,714
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	71,206	40,112
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	71,206	40,112	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	27,235	11,815	4,315
Aktiften Silinen (-)	-	-	-
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	-
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	25,030	34,313	82,298
Özel Karşılık (-)	4,244	14,532	70,314
Bilançodaki Net Bakiyesi	20,786	19,781	11,984

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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: Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup: Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari 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 sınıflandırılır.

l) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar:

Yürütülen yasal takip işlemleri neticesinde tahsil kabiliyeti kalmayan donuk alacaklar, ek kanuni takip masraflarına sebebiyet verilmemesi amacıyla, “Aktiflerden Değer Silinmesi ve Yasal Takip Kapsamında Kayıt Yaratılması Açısından Tahsili Gecikmiş Alacaklar İçin Prosedür”e uygun olarak aktiften silinebilir.

m) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari 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	50,356	10,015	24,015	4,704	-	89,090
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	50,356	10,015	24,015	4,704	-	89,090
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	4,845,932	1,627,473	1,101,314	270,684	-	7,845,403

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2007	24,169	3,486	1,887	706	-	30,248
Dönem içinde aktarılanlar (*)	26,822	7,114	24,436	3,998	-	62,370
Tahsilatlar	(635)	(585)	(2,308)	-	-	(3,528)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2007 Bakiyesi	50,356	10,015	24,015	4,704	-	89,090

(*) Tüketici segmentinde, dönem içinde aktarılanların 14,486 YTL'si TEB Cetelem'in 2007 yılında satın alınmasından kaynaklanmaktadır.

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

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

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

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

31 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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Grubun 31 Aralık 2007 itibarıyla elinde bulundurduğu teminatların riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 155,536 YTL'dir.

Kredi ve diğer alacakların 2,869,115 YTL tutarındaki kısmı değişken faizli olup, kalan 4,923,737 YTL tutarındaki kısmı sabit faizlidir.

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

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

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

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

	Cari Dönem
Devlet Tahvili	6,114
Hazine Bonosu	1,626
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-
Toplam	7,740

c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler :

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

d) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

	Cari Dönem
Dönem Başındaki Değer	11,057
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	(1,720)
Yıl İçindeki Alımlar	-
Satış ve İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar	(1,597)
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-
Dönem Sonu Toplamı	7,740

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

a.1) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

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

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

b.1) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar: Yoktur.

b.2) Konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi: Yoktur.

b.3) Borsaya kote konsolide edilen iştirakler: Yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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.	851	%100
TEB Kosova SH.A	8,766	%100
Toplam	9,824	

TEB Kosova SH.A bankacılık faaliyetlerine 2008 yılı itibariyle başlamıştır.

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

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- Farklı 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 Sigorta	Türkiye	100.0	-
TEB Cetelem	Türkiye	100.0	-
TEB Arval	Türkiye	99.9	0.1
Ekonomi Bank Offshore	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	Cari Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değer
(i) 11,800,916	910,331	170,981	1,453,194	11,824	130,286	-
(ii) 1,233,840	120,138	6,767	98,025	-	13,478	-
(iii) 586,319	62,711	90,755	42,602	1,612	(2,145)	-
(iii) 421,982	21,434	390	44,479	-	8,395	-
(iv) 67,418	41,792	1,408	12,035	856	14,117	-
(v) 11,841	10,955	598	1,502	378	3,574	-
(vi) 153,515	25,803	2,022	7,767	-	7,497	-
(vi) 119,794	16,521	554	17,322	-	1,190	-
(vi) 15,077	6,210	7,567	142	-	(2,135)	-
(vi) 140,903	3,529	524	36,142	-	2,213	-

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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) 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla BDDK'ya sunulan tutarlardır.
(ii) 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise oniki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlardır.
(iii) 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla yasal finansal tablolardaki Vergi Usul Kanununa göre düzenlenmiş tutarlardır.
(iv) 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulan TEB Yatırım ile TEB Portföy'ün konsolide edilmiş tutarlarıdır.
(v) 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulan tutarlardır.
(vi) 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla TMS ve TFRS'ye göre düzenlenmiş tutarlardır.

b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

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

(*) Alışlar nakden yapılan sermaye artışlarını da içermektedir.

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

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

Yukarıdaki bağlı ortaklıklara ait bakiyeler ekli finansal tablolarda elimine edilmiştir.

b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar: Yoktur.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	
	Brüt	Net
1 Yıldan Az	172,416	174,832
1-4 Yıl Arası	217,092	219,433
4 Yıldan Fazla	81,212	10,320
Toplam	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	391,268	-	-	-	-	391,268
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	4,970	352	-	-	-	5,322
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	11,825	-	-	-	-	11,825
Toplam	408,063	352	-	-	-	408,415
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	3,830	-	-	-	-	3,830
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	3,830	-	-	-	-	3,830
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	404,233	352	-	-	-	404,585

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2007	1,616	-	-	-	-	1,616
Dönem içinde aktarılanlar	3,321	-	-	-	-	3,321
Tahsilatlar	(1,107)	-	-	-	-	(1,107)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2007 Bakiyesi	3,830	-	-	-	-	3,830

31 Aralık 2007 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB Leasing'in elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri 7,075 YTL'dir.

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

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 Finansal Kiralama'nın 31 Aralık 2007 itibarıyla elinde bulundurduğu teminatların riski aşmayan bölümü gerçeğe uygun değeri 29,339 YTL'dir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Bakiyesi 31 Aralık 2006	Alımlar	Satışlar	Diğer	İştirak Alımı	Durdurulan Faaliyetler	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007
Maliyet:							
Gayrimenkul	21,563	22,180	(1,744)	(687)	-	(3,634)	37,678
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	46,208	37,024	(113)	-	-	-	83,119
Araçlar	913	7,581	(709)	19	432	-	8,236
Diğer	89,436	29,629	(450)	(236)	770	(2,771)	116,378
Toplam Maliyet	158,120	96,414	(3,016)	(904)	1,202	(6,405)	245,411
	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2006	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer	İştirak Alımı	Durdurulan Faaliyetler	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007
Birikmiş Amortisman:							
Gayrimenkul	(3,761)	(476)	5	63	-	223	(3,946)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(33,594)	(4,151)	113	-	-	-	(37,632)
Araçlar	(537)	(236)	558	14	(338)	-	(539)
Diğer	(50,094)	(13,408)	398	149	(580)	1,580	(61,955)
Toplam Birikmiş Amortisman	(87,986)	(18,271)	1,074	226	(918)	1,803	(104,072)
Net Defter Değeri	70,134	78,143	(1,942)	(678)	284	(4,602)	141,339

- a) Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışının tutarı finansal tabloların bütünü açısından önem teşkil etmekteyse :
- a.1) Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları : Yoktur.
- a.2) Finansal tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalışının tutarı : Yoktur.
- b) Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar : Yoktur.
- c) Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlıklar için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler : Yoktur.
- d) TEB A.Ş.'nin 31 Aralık 2002 tarihinde finansal kiralama yöntemi ile edinmiş olduğu arsanın üzerine yine finansal kiralama yöntemi ile bina inşa edilmesi nedeni ile söz konusu arsanın, üzerine bina inşa edilen kısmı, finansal kiralama ile edinilen arsalardan çıkarılarak, binanın maliyet değeri ile birlikte finansal kiralama ile edinilen bina olarak kayıt altına alınmıştır. İlgili gayrimenkule ait finansal kiralama sözleşmesi 2008 yılında Finansal Holding Şirketine devredilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2006	Alımlar	Satışlar	Diğer	İştirak Alımı	Durdurulan Faaliyetler	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007
Maliyet:							
Özel Maliyet Bedelleri	55,126	38,759	(3,839)	-	1,035	-	91,081
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	23,401	4,630	(29)	(89)	18,270	(1,116)	45,067
Toplam Maliyet	78,527	43,389	(3,868)	(89)	19,305	(1,116)	136,148
	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2006	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer	İştirak Alımı	Durdurulan Faaliyetler	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007
Birikmiş Amortisman:							
Özel Maliyet Bedelleri	(21,734)	(9,959)	2,760	-	(987)	-	(29,920)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	(14,714)	(3,745)	21	74	(281)	607	(18,038)
Toplam Birikmiş Amortisman	(36,448)	(13,704)	2,781	74	(1,268)	607	(47,958)
Net Defter Değeri	42,079	29,685	(1,087)	(15)	18,037	(509)	88,190

(*) 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.
- Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi : Yoktur.
- Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yöntemle göre yapıldığı : Yoktur.
- Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri : Yoktur.
- Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı : Yoktur.
- Yeniden değerlendirme yapılan varlık türü bazında maddi olmayan duran varlıklar: Yoktur.
- Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı : Yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 Portfoy'ün, 27 Şubat 2005 tarihinde TEB Yatırım tarafından satın alınması sonucunda oluşan 1,205 YTL tutarında pozitif şerefiyesi bulunmaktadır.

Finansal Holding Şirketi 1 Haziran 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. olarak değiştirilmiştir. TEB Tüketici Finansmanı A.Ş.'nin finansal tabloları ilk olarak 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara dahil edilmiş olup, 1 Haziran 2007 tarihli rayiç değer esasına göre düzenlenmiş tashihe tabi bilançosunda yer alan net aktif değeri ile yatırım tutarı arasındaki fark üzerinden 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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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
Dönem Başındaki Brüt Değer	1,685
Birikmiş Amortisman (-)	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
Birikmiş Amortisman (-)	480
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-
Dönem Sonundaki Net Defter Değeri	19,187

14. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Açıklamalar: Yoktur.

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar:

- a) 31 Aralık 2007 itibariyle indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanarak bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi varlığı tutarı 46,944 YTL olup, mali zarar ve vergi indirim ve istisnalarına ilişkin olarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı yoktur.
- 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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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. Ertelemiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar (devamı):

d) Ertelemiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Cari Dönem
1 Ocak İtibariyle	14,556
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	35,525
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	35,525
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelemiş Vergi	(3,137)
Ertelemiş Vergi Aktifi	46,944

	Cari Dönem
1 Ocak İtibariyle (Ertelemiş Vergi Aktifi)	-
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	(12)
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	(12)
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelemiş Vergi	-
Ertelemiş Vergi Pasifi	(12)

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

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle Finansal Holding Şirketi, TEB Sigorta'da bulunan %100 oranındaki hisselerinin satış süreci içindedir. 23 Ocak 2008 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında söz konusu hisselerin satışı için gerekli anlaşmanın imzalanmasına karar verilmiştir. 2008 yılı içinde gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben satış işlemi tamamlanacaktır. Dolayısıyla, 31 Aralık 2007 tarihi 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:

	Cari Dönem
Bankalar	60,024
Sigorta prim alacakları	74,563
Ertelemiş 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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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
Borçlu Geçici Takas Hesabı (*)	195,113
Menkul Kıymet İşlemleri Nedeniyle Müşteriden Alacaklar	30,254
Yapılmakta Olan Finansal Kiralama Sözleşmeleri	37,279
Türev Finansal Varlıklar İşlem Teminatı	8,863
Verilen Avanslar	3,678
Finansal Yükümlülüklerle İlişkin Oluşan İşlem Maliyetleri	5,485
Peşin Ödenen Kiralar	4,103
Peşin Ödenen Sigorta Primleri	175
Diğer Peşin Ödenen Giderler	14,360
Kredi Kartı Ödemelerinden Alacaklar	43,356
Diğer	27,100
Toplam	369,766

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	
	TP	YP
Kısa Vadeli	284,170	109,343
Orta ve Uzun Vadeli	59,178	24,937
Toplam	343,348	134,280

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	233,732	243,136	-	-	-	476,868
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	1,555	1,619	-	-	-	3,174
Toplam	235,287	244,755	-	-	-	480,042
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	1,225	1,189	-	-	-	2,414
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	1,225	1,189	-	-	-	2,414
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	234,062	243,566	-	-	-	477,628

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 2007	935	973	-	-	-	1,908
Dönem içinde aktarılanlar	349	216	-	-	-	565
Tahsilatlar	(59)	-	-	-	-	(59)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2007 Bakiyesi	1,225	1,189	-	-	-	2,414

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 :

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Birikimli Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduatı	142,353	-	954,915	933,178	5,985	7,037	657	-	2,044,125
Döviz Tevdiat Hesabı	803,108	-	2,195,232	1,052,312	119,001	21,822	69,895	-	4,261,370
Yurt içinde Yer. K.	636,116	-	1,688,532	860,793	115,997	17,964	20,245	-	3,339,647
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	Cari Dönem(*)	
	Sigorta Kapsamında Bulunan	Sigorta Limitini Aşan
Tasarruf Mevduatı	683,211	1,286,305
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	367,602	1,175,941
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	842	3,690
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-
Toplam	1,051,655	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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar	14,249
Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	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	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	
	TP	YP
Vadeli İşlemler	31,987	2,258
Swap İşlemleri	222,680	3,217
Futures İşlemleri	-	-
Opsiyonlar	2,134	52
Diğer	-	187
Toplam	256,801	5,714

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

	Cari Dönem	
	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	288,927	163,362
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	602,787	1,546,648
Toplam	891,714	1,710,010

b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem	
	TP	YP
Kısa Vadeli	812,734	1,224,305
Orta ve Uzun Vadeli	78,980	485,705
Toplam	891,714	1,710,010

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	
	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	904,293	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	896,082	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	424	-
Gerçek Kişiler	7,787	-
Yurtdışı İşlemlerden	38	5,005
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	5,005
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-
Gerçek Kişiler	38	-
Toplam	904,331	5,005

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

5. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net):

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

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

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

TEB A.Ş.'nin 31 Aralık 2002 tarihinde imzalamış olduğu, maddi duran varlıklara ilişkin dipnotlarda detaylı açıklandığı üzere arsa edinimi ile ilgili finansal kiralama sözleşmesi, söz konusu arsanın üzerine yine finansal kiralama yöntemi ile bina inşa edilmesi nedeni ile değiştirilmiştir.

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. 31 Aralık 2007 tarihinde sona eren dönemde 45,986 YTL tutarında faaliyet kiralaması gideri kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmiştir. Söz konusu faaliyet kiralamalarının süreleri 1 ila 10 yıl arasında değişmekte olup, belirli bir ihbar süresine bağlı olarak feshedilebilir niteliktedir.

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 :

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem
Genel Karşılıklar	
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	45,739
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	6,710
Diğer	5,204
Toplam	57,653

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

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı 552 YTL'dir.

d) İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Grup çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp 11,514 YTL tutarında karşılığı finansal tablolarına yansıtmıştır.

Grup, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 8,225 YTL toplam kullanılmamış izin karşılığı yükümlülüğünü finansal tablolarında diğer karşılıklar kalemi içinde göstermiştir.

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem
1 Ocak itibarıyla	7,758
Cari hizmet maliyeti	1,053
Faiz maliyeti	768
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	3,419
Dönem içinde ödenen	(1,523)
Satın alınan iştirakin açılış bakiyesi	187
Durdurulan faaliyetler	(148)
31 Aralık itibarıyla	11,514

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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.

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

	Cari Dönem
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	8,225
Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon	
Uygulama Karşılığı	2,030
Diğer	578
Toplam	10,833

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler: Yoktur.

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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
Kurumlar Vergisi Karşılığı	11,428

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem
Menkul Sermaye İradı Vergisi	9,825
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	671
BSMV	10,893
Kambiyo Muameleleri Vergisi	1,008
Ödenecek Katma Değer Vergisi	635
Diğer(*)	7,573
Toplam	30,605

(*)Diğer kaleminin 501 YTL tutarındaki kısmı ödenecek damga vergilerinden oluşmaktadır.

b) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	2,010
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	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	141
İşsizlik Sigortası-İşveren	275
Diğer	884
Toplam	6,090

c) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Grubun 31 Aralık 2007 itibarıyla 12 YTL tutarında ertelenmiş vergi borcu bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi borcu hareket tablosu Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar'da verilmiştir.

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

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

	Cari Dönem
Sigorta teknik karşılıkları	90,333
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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 14 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 29 Haziran 2015, faiz oranı Libor+%3.18'dir.

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

TEB A.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.

a) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

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

Factoring borçlarına ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem	
	TP	YP
Yurtiçi	111,850	-
Kısa Vadeli	111,850	-
Orta ve Uzun Vadeli	-	-
Yurtdışı	-	57,755
Kısa Vadeli	-	57,755
Orta ve Uzun Vadeli	-	-
Toplam	111,850	57,755

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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 değerinde 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, sermayenin 152,039 YTL'lik kısmının Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkından, 42,461 YTL'lik kısmının Olağanüstü Yedek Akçelerden, 215,000 YTL'lik kısmının ise nakden karşılanmak suretiyle toplam 409,500 YTL artırılarak 90,500 YTL'den 500,000 YTL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 31 Aralık 2007 itibariyle ortakların Finansal Holding Şirketi'ne 15,000 YTL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

- d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler : 42,461 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 : 31 Aralık 2007 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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	
	TP	YP
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (İş Ortaklıkları)	-	-
Değerleme Farkı	1,562	459
Kur Farkı	-	-
Toplam	1,562	459

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

Yasal yedeklere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	35,477
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	7,146
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-
Toplam	42,623

Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler :

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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:

Grup, Türkiye Muhasebe Standartları hükümleri çerçevesinde, Hollanda'da faaliyet gösteren ve 30 milyon Euro sermayesi olan bağlı ortaklığı The Economy Bank N.V. (TEB NV) için yaptığı net yatırım riskinden korunma işlemine 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla son vermiş olup ilgili tarihe kadar bu uygulamadan dolayı oluşan değerlendirme farklarını özkaynaklar altında diğer kar yedeklerinde, riskten korunma aracından oluşan değerlendirme farkını ise özkaynakların altında "diğer kar yedekleri" kaleminde takip etmektedir.

Diğer yedeklerin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem
1 Ocak 2007 itibarıyla	(8,530)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen değer artışları	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	(4,266)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımlardan elde edilen kazançların vergi etkisi	(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	-
31 Aralık 2007 itibarıyla	2,021

12. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem
Ödenmiş Sermaye	119,028
Hisse Senedi İhraç Primleri	284
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	378
Yasal Yedekler	5,734
Olağanüstü Yedekler	9,621
Diğer Kâr Yedekleri	(3,720)
Dönem Net Kâr ve Zararı	23,157
31 Aralık 2007 itibarıyla	154,482

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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, 31 Aralık 2007 itibariyle 822,709 YTL; çekler için ödeme taahhütleri 456,009 YTL'dir.
- b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

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

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

Grubun 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle toplam 2,179,481 YTL tutarında teminat mektubu, 64,002 YTL tutarında aval ve kabul kredileri ve 859,606 YTL tutarında akreditifler sebebiyle garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

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

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

	Cari Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	186,990
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	8,316
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	178,674
Diğer Gayrinakdi Krediler	3,116,179
Toplam	3,303,169

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

	Cari Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	16,138	1.21	16,537	0.84
Çiftçilik ve Hayvancılık	12,882	0.97	15,316	0.78
Ormancılık	2,792	0.21	1,221	0.06
Balıkçılık	464	0.03	-	-
Sanayi	667,856	50.25	1,018,365	51.59
Madencilik ve Taşocakçılığı	50,595	3.81	25,615	1.30
İmalat Sanayi	600,432	45.18	970,190	49.15
Elektrik, Gaz, Su	16,829	1.27	22,560	1.14
İnşaat	226,578	17.05	360,869	18.28
Hizmetler	350,603	26.38	285,703	14.47
Toptan ve Perakende Ticaret	174,009	13.09	71,259	3.61
Otel ve Lokanta Hizmetleri	8,543	0.64	5,511	0.28
Ulaştırma ve Haberleşme	47,226	3.55	56,208	2.85
Mali Kuruluşlar	31,162	2.34	106,797	5.41
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	23,356	1.76	28,441	1.44
Serbest Meslek Hizmetleri	36,704	2.76	10,424	0.53
Eğitim Hizmetleri	1,362	0.10	10	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	28,241	2.12	7,053	0.36
Diğer	67,916	5.11	292,604	14.82
Toplam	1,329,091	100.00	1,974,078	100.00

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	1,249,295	930,186	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	64,002	-	-
Akreditifler	156	859,450	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menk. Değer İh.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti Ve Kefaletler	79,640	120,440	-	-
Toplam	1,329,091	1,974,078	-	-

Grup, 1,620 YTL tutarındaki nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri için 552 YTL karşılık hesaplayarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler :

	Amaçlarına Göre Türev İşlemler	
	Cari Dönem	
	Alım Satım Amaçlı İşlemler	Riskten Korunma Amaçlı İşlemler
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri		
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I):	5,158,330	-
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	1,990,222	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	2,223,616	-
Futures Para İşlemleri	144,668	-
Para Alım Satım Opsiyonları	799,824	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II) :	14,683	-
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	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)	218,483	-
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III+IV)	5,399,484	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri		
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-
B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	-	-
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	5,399,484	-

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile ilgili olarak; ayrı ayrı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi cinsi bazında, ilgili miktarlar da belirtilmek suretiyle sözleşmelerin cinsi, yapılış amacı, riskin niteliği, risk yönetim stratejisi, riske karşı korunma ilişkisi, Grubun mali durumuna muhtemel etkileri, nakit akımının 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
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

Grubun 31 Aralık 2007 itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve YTL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Vadeli Alım	Vadeli Satım	Swap Alım	Swap Satım	Opsiyon Alım	Opsiyon Satım	Futures Alım	Futures Satım
Cari Dönem								
YTL	370,864	456,229	50,725	1,064,799	212,950	203,999	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	400,236	399,588	144,611	57

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı varlık yoktur.
 - b.2) Şarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa ya da şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır: 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı yükümlülük 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 24,189,005 bin ve toplam cari değeri 3,064,762 YTL'dir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	Durağan
Finansal Güç Notu	D+
Yabancı Para Mevduat Notu	B1/NP

Fitch Ratings: Aralık 2007

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	
	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler (*)		
Kısa Vadeli Kredilerden	762,425	113,916
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	251,344	44,886
Takipteki Alacıklardan Alınan Faizler	1,732	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-
Toplam	1,015,501	158,802

(*)Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirleri 31,743 YTL'dir.

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	
	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	3,496
Yurtiçi Bankalardan	5,503	1,567
Yurtdışı Bankalardan	5,813	57,300
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-
Toplam	11,316	62,363

c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	
	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	22,577	940
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara		
Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	219
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	231,551	17,614
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	306	453
Toplam	254,434	19,226

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	
	TP	YP
Bankalara		
T.C. Merkez Bankasına	-	-
Yurtiçi Bankalara	29,815	16,683
Yurtdışı Bankalara	138,113	44,553
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-
Diğer Kuruluşlara	10	25,386
Toplam	167,938	86,622

(*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderleri 1,648 YTL'dir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	Vadeli Mevduat			Birikimli Mevduat	Toplam
				6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yııldan Uzun		
Türk Parası								
Bankalar Mevduat	21	10,835	1,125	183	-	-	-	12,164
Tasarruf Mevduatı	3,117	174,195	160,766	2,315	1,175	49	-	341,617
Resmi Mevduat	-	483	227	9,493	-	-	-	10,203
Ticari Mevduat	290	93,487	45,722	415	29	34	-	139,977
Diğer Mevduat	3	8,472	7,823	23	125	-	-	16,446
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden Depo	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	3,431	287,472	215,663	12,429	1,329	83	-	520,407
Yabancı Para								
Döviz Tevdiat Hesabı	3,215	95,069	70,645	5,437	1,511	4,455	-	180,332
Bankalar Mevduat	92	2,157	149	-	228	-	-	2,626
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	5	2	5	17	1	-	-	30
Toplam	3,312	97,228	70,799	5,454	1,740	4,455	-	182,988
Genel Toplam	6,743	384,700	286,462	17,883	3,069	4,538	-	703,395

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:

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

4. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem
Kar	2,089,036
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	452,196
Türev Finansal İşlemlerden	401,644
Diğer	50,552
Kambiyo İşlemlerinden Kar (*)	1,636,840
Zarar (-)	2,108,729
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	597,902
Türev Finansal İşlemlerden	570,118
Diğer	27,784
Kambiyo İşlemlerinden Zarar (*)	1,510,827

(*) 31 Aralık 2007 itibarıyla döviz endeksli krediler kur farkı karı 3,209 YTL'dir. 31 Aralık 2007 itibarıyla döviz endeksli krediler kur farkı zararı ise 88,917 YTL'dir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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: Yoktur.

6. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları :

	Cari Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	44,424
III. Grup Kredi ve Alacaklar	2,832
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	10,514
V. Grup Kredi ve Alacaklar	31,078
Genel Karşılık Giderleri	24,198
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	1,755
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	190
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,565
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	2,777
Toplam	73,154

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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
Personel Giderleri	287,803
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5,427
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	18,271
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	13,704
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-
Diğer İşletme Giderleri	178,754
Faaliyet Kiralama Giderleri	47,525
Bakım ve Onarım Giderleri	4,516
Reklam ve İlan Giderleri	27,715
Diğer Giderler	98,998
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	43
Diğer(*)	28,566
Toplam	532,568

(*) Diğer faaliyet giderleri içerisinde 6,152 YTL tutarında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ödenen primler yer almaktadır.

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

Grup satış süreci devam etmekte olan TEB Sigorta A.Ş.'nin faaliyet sonuçlarını 31 Aralık 2007 itibarıyla durdurulan faaliyet olarak sınıflandırmıştır. Durdurulan faaliyetlerden 48,064 YTL gelir ve 31,999 YTL gider olmak üzere net 16,065 YTL durdurulan faaliyetler dönem karı ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

- 31 Aralık 2007 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri 80,960 YTL ve ertelenmiş vergi geliri 35,513 YTL'dir.
- Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 35,513 YTL'dir .
- Mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri: Yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

d) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem
Vergi öncesi kar	184,350
Kurumlar vergisi oranı	20%
Hesaplanan vergi:	36,870
İlaveler	72,006
İndirimler	(28,486)
Farklı vergi oranının etkisi	570
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(35,513)
Toplam	45,447

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 satış sürecinde bulunan TEB Sigorta'nın faaliyet sonuçlarına ilişkin 48,064 YTL gelirler ve 31,999 YTL giderler ekteki gelir tablosunda durdurulan faaliyetlerden gelirler ve giderler olarak yansıtılmıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA 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.
- 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.
- c) Azınlık paylarına ait kâr/zarar :

	Cari Dönem
Azınlık haklarına ait kar/zarar	23,157

- 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
<u>Diğer faiz gelirleri</u>	
Faktoring işlemlerinden alınan faizler	44,479
Diğer	6,504
Toplam	50,983

	Cari Dönem
<u>Diğer alınan ücret ve komisyonlar</u>	
Aracılık komisyonlarından alınan	23,210
Kredi kartı ücret ve komisyonları	58,983
İthalat akreditif komisyonları	6,316
İstihbarat ücret ve komisyonları	19,361
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	11,204
Sigorta Komisyonları	7,627
Havale Komisyonları	5,284
Muhabirlerden alınan ücret ve komisyonlar	3,675
Danışmanlık komisyonları	3,984
Diğer	18,992
Toplam	158,636

	Cari Dönem
<u>Diğer verilen ücret ve komisyonlar</u>	
Kredi kartı nedeniyle ödenen ücret ve komisyonlar	42,436
Muhabirlere verilen ücret ve komisyonlar	4,407
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	3,208
Diğer	8,106
Toplam	58,157

- e) Cari dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı : Yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

V. Konsolide Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

- a) Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen artış 10,551 YTL'dir.

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

Satılmaya hazır yatırımların (riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalanlar) rayiç değerinde yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıp özkaynağa kaydedilmişse özkaynaktan alınarak net kâr/zarar hesabına kaydedilen tutar : 4,266 YTL.

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

b.1) Dönem başı ve dönem sonu: Yoktur.

b.2) Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynağa kaydedilmişse cari dönemde kaydedilen tutar: Yoktur.

- c) Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat: Yoktur.

- d) Grup, Türkiye Muhasebe Standartları hükümleri çerçevesinde, Hollanda'da faaliyet gösteren ve 30 milyon Euro sermayesi olan bağlı ortaklığı Economy Bank için yaptığı net yatırım riskinden korunma işlemini 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla son vermiş olup ilgili tarihe kadar bu uygulamadan dolayı oluşan değerlendirme farklarını özkaynaklar altında diğer kar yedeklerinde, riskten korunma aracından oluşan değerlendirme farkını ise özkaynakların altında "diğer kar yedekleri" kaleminde takip etmiştir.

- e) Bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı: Yoktur.

- f) Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları: Kar payı dağıtımına Genel Kurul toplantısında karar verilecek olup, Genel Kurul, ekli finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla henüz yapılmamıştır.

- g) Kâr payının ödenme zamanları hakkında genel kurula yapılacak öneriler ile kâr dağıtımını yapılmayacaksa nedenleri: Finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla Yönetim Kurulu kar dağıtımını ile ilgili bir karar almamıştır.

- h) Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar: 7,824 YTL yasal yedek akçelere aktarılmıştır.

- i) Hisse senedi ihracına ilişkin bilgiler:

TEB A.Ş.'nin 30 Haziran 2006 ve 31 Ekim 2007 tarihleri itibarıyla sırasıyla yapmış olduğu sermaye arttırımına konu olan ve rüçhan hakkını kullanmayan ortakların paylarına tekabül eden 138 YTL'lik ve 67 YTL'lik nominal hisse senetlerinin İMKB'de satışı sonucu tahsil edilen tutar ile bahse konu hisse senetlerinin nominal tutarı arasındaki farktan oluşan hisse senedi ihraç primi sırasıyla 1,592 YTL ve 144 YTL olarak gerçekleşmiş olup Grup bu tutarı hisse senedi ihraç primleri hesabında kaydetmiştir. Ayrıca, TEB Portföy'e ait hisse senedi ihraç primi 69 YTL'dir. Hisse senedi ihraç prim tutarının 284 YTL'si azınlık paylarına sınıflanmıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Nakit Akış Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

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

“Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet karı” içinde yer alan 127,772 YTL tutarındaki “Diğer” kalemi, personel giderleri, finansal kiralama giderleri, kıdem tazminatı karşılığı, amortisman giderleri ve ödenen vergiler hariç diğer faaliyet giderleri ile verilen ücret ve komisyonlardan oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 342,491 YTL tutarındaki “Diğer borçlardaki net artış/azalış” kalemi muhtelif borçlar, diğer yabancı kaynaklar, para piyasalarındaki değişimlerden oluşmaktadır. 613,287 YTL tutarındaki “Diğer aktiflerdeki net artış/azalış” kalemi ise muhtelif alacaklar ve diğer aktifler kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

TEB Sigorta'nın durdurulan faaliyetlerine ilişkin nakit akımları aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem
Operasyonel faaliyetlerden	11,900
Yatırım faaliyetlerinden	10,273
Finansman faaliyetlerinden	400
Net Giriş	22,573

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

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

Dönem Başı	Cari Dönem
Nakit	679,476
Kasa ve Efkatif Deposu	125,514
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	550,023
Diğer	3,939
Nakde Eşdeğer Varlıklar	1,116,454
Bankalar	1,116,454
Para Piyasasından Alacaklar	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	1,795,930

Dönem Sonu	Cari Dönem
Nakit	1,594,098
Kasa ve Efkatif Deposu	191,092
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	1,400,555
Diğer	2,451
Nakde Eşdeğer Varlıklar	1,077,748
Bankalar	873,139
Para Piyasasından Alacaklar	204,609
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2,671,846

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. 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	-	-	4,106	2,768	14,619	53,433
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	26,294	25,144	12,189	6,550
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	5,144	2	4,258	63

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 5,432 YTL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 1,964 YTL tutarında "Yurtdışı Bankalar" bakiyesi bulunmaktadır.

b.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)	Cari Dönem		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler
		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		
Mevduat				
Dönem Başı	-	376,127		800,294
Dönem Sonu	-	578,672		665,148
Mevduat Faiz Gideri	-	52,722		38,625

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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 : (devamı)

b.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	Cari Dönem		
	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
Alım Satım Amaçlı İşlemler			
Dönem Başı	-	173,855	-
Dönem Sonu	-	1,330,106	-
Toplam Kâr / Zarar	-	(11,791)	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler			
Dönem Başı	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-

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	38,483	0.49
Gayrinakdi kredi	31,694	0.96
Mevduat	1,243,820	15.20
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	1,330,106	24.63

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.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

- e) Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acenta sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya aynı sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri gibi durumlarda işlemlere ilişkin açıklamalar:

Grup, TEB Leasing. ile finansal kiralama sözleşmelerine girmekte olup bu tutar konsolidasyon eliminasyonlarıyla ekli finansal tablolardan çıkarılmıştır. Ayrıca TEB A.Ş., şubeleri aracılığıyla TEB Yatırım ve TEB Sigorta için acentalık hizmeti vermektedir.

Bankalar Kanunu limitleri dahilinde Grubun dahil olduğu risk grubuna nakdi ve gayrinakdi kredi tahsis etmekte olup bu tutar Grubun toplam nakdi ve gayri nakdi tutarının %0.6'sını oluşturmaktadır. Söz konusu kredi miktarları Beşinci Bölüm VII. Kısım 1a no'lu dipnotta açıklanmıştır.

31 Aralık 2007 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.

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

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

Finansal Holding Şirketi'nin şubesi bulunmamaktadır.

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

Finansal Holding Şirketi'nin şubesi bulunmamaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2007 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

ALTINCI BÖLÜM

DiĞER AÇIKLAMALAR

- I. Finansal Holding Şirketi'nin Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar:** Yoktur

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

- I. Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:**

Finansal Holding Şirketi'nin kamuya açıklanan konsolide finansal tablo ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 10 Mart 2008 tarihli bağımsız denetim raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

- II. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar:** Yoktur.