

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
VE ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2008 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 2008 DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

TEB Mali Yatırımlar A.Ş. ("Finansal Holding Şirketi") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2008 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 inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Grubun 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM
İstanbul, 9 Mart 2009

**TEB MALİ YATIRIMLAR A.Ş.'NİN 31 ARALIK 2008 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 finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklarımız, iştiraklerimiz ve birlikte kontrol edilen ortaklıklarımız aşağıdadır:

Bağlı Ortaklıklar

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

Bu raporda yer alan konsolide 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.

9 Mart 2009

Hasan Tevfik Çolakoğlu
Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın Akbaygil
Yönetim Kurulu Üyesi
ve Genel Müdür

Ayşe Aşardağ
Finansal Raporlamadan Sorumlu
Koordinatör

Berna Tokyay
Bütçe Mali Kontrol
Direktörü

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

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

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

Fax No: (0212) 292 65 80

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

I.	Finansal Holding Şirketi'nin kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, 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	10
VII.	Konsolide kar dağıtım tablosu	11

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Konsolide Bazda Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Konsolide asgari sermaye tutarına ilişkin açıklamalar	24
II.	Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar	26
III.	Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar	29
IV.	Konsolide operasyonel riske ilişkin açıklamalar	30
V.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar	30
VI.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	32
VII.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar	37
VIII.	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	40
IX.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	41

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	42
II.	Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	65
III.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	75
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	80
V.	Konsolide özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	86
VI.	Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	87
VII.	Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	88
VIII.	Finansal Holding Şirketi'nin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	89

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I.	Finansal Holding Şirketi'nin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	90
----	--	----

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız Denetim Raporu

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	90
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	90

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 Tarihçesi

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 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarların Adı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Sermaye	%	Sermaye	%
Ali Nuri Çolakoğlu	-	-	61,392	12.280
Henza Çolakoğlu	15,348	3.070	-	-
Mehmet Çolakoğlu	23,022	4.605	-	-
İman Çolakoğlu	23,022	4.605	-	-
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	12.280	61,392	12.280
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	126,695	25.340	126,695	25.340
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.	521	0.100	521	0.100
BNP Paribas	250,000	50.000	250,000	50.000
	500,000	100.000	500,000	100.000
Ödenmemiş Sermaye	(15,000)		(15,000)	
Toplam Ödenmiş Sermaye	485,000		485,000	

Finansal Holding Şirketi'nin 5 Aralık 2008 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar uyarınca müteveffa Ali Nuri Çolakoğlu'nun 61,392 YTL'lik ortaklık payının 15,348 YTL'lik kısmının nominal değeri üzerinden varislerinden Henza Çolakoğlu'na, 23,022 YTL'lik kısmının nominal değeri üzerinden varislerden Mehmet Çolakoğlu'na ve 23,022 YTL'lik kısmının ise nominal değeri üzerinden varislerden İman Çolakoğlu'na veraseten intikali kabul edilerek, gerekli işlemlerin yapılması ve Türk Ticaret Kanunu'nun 417. maddesi hükümleri uyarınca Finansal Holding Şirketi'nin ortaklar pay defterine gerekli kaydın yapılmasına karar verilmiştir.

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

Finansal Holding Şirketi'nin 3 Eylül 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca sermaye 152,039 YTL'lik kısmı Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkından, 42,461 YTL'lik kısmı Olağanüstü Yedek Akçelerden, 215,000 YTL'lik kısmı ise nakden karşılanmak suretiyle toplam 409,500 YTL artırılarak 90,500 YTL'den 500,000 YTL'ye çıkarılmıştır. 31 Aralık 2008 itibarıyla ortakların Finansal Holding Şirketi'ne 15,000 YTL tutarında sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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	: Jean Adrien Lemierre (****) Dr. Akın Akbaygil (Genel Müdür) Yavuz Canevi Haydar Nuri Çolakoğlu (*) Christophe Philippe Marie Vallee (***) Alfonso Pallavicini Jean-Jacques Marie Santini
Koordinatörler	: Ayşe Aşardağ Cihat Madanoğlu Feryal Kaplan Meral Arıkan Çimenbiçer
Denetçiler	: Asuman Gömüç (**) Dr. İsmail Yanık (**)

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

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

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

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

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

Ad Soyad /Ticari Ünvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Henza Çolakoğlu	15,348	%3.070	14,888	460
Mehmet Çolakoğlu	23,022	%4.605	22,331	691
İman Çolakoğlu	23,022	%4.605	22,331	691
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	%12.280	59,550	1,842
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	126,695	%25.340	122,894	3,801
BNP Paribas	250,000	%50.000	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 2008 VE 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

I. KONSOLİDE BİLANÇO - AKTİF KALEMLER

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2008			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2007			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	536,138	1,570,865	2,107,003	575,462	1,366,222	1,941,684
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	56,756	44,385	101,141	204,051	37,140	241,191
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		11,825	3,780	15,605	168,179	31,370	199,549
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		11,825	3,780	15,605	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		44,931	40,605	85,536	35,872	5,770	41,642
III.	BANKALAR	(3)	61,551	1,154,288	1,215,839	62,495	759,872	822,367
IV.	PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		700,508	56,394	756,902	199,585	5,024	204,609
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		700,292	56,394	756,686	190,083	-	190,083
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		216	-	216	9,502	5,024	14,526
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	1,082,396	154,298	1,236,694	1,431,817	189,452	1,621,269
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		9	1,554	1,563	9	54	63
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		1,082,387	146,788	1,229,175	1,426,796	187,378	1,614,174
5.3	Diğer Menkul Değerler		-	5,956	5,956	5,012	2,020	7,032
VI.	KREDİLER	(5)	6,572,192	2,966,251	9,538,443	5,522,358	2,323,045	7,845,403
6.1	Krediler		6,464,543	2,964,028	9,428,571	5,469,807	2,323,045	7,792,852
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		1,129	8,576	9,705	8,260	22,827	31,087
6.1.2	Diğer		6,463,414	2,955,452	9,418,866	5,461,547	2,300,218	7,761,765
6.2	Takipteki Krediler		221,467	6,820	228,287	141,641	-	141,641
6.3	Özel Karşılıklar (-)		(113,818)	(4,597)	(118,415)	(89,090)	-	(89,090)
VII.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(18)	339,326	122,084	461,410	343,348	134,280	477,628
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	799,384	19,427	818,811	1,626	6,114	7,740
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		799,384	19,427	818,811	1,626	6,114	7,740
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX.	İŞTİRAKLER (Net)	(7)	12	-	12	12	-	12
9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2	Konsolide Edilmeyenler		12	-	12	12	-	12
9.2.1	Mali İştirakler		12	-	12	12	-	12
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	590	-	590	1,058	8,766	9,824
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	8,766	8,766
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		590	-	590	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)	89,310	460,568	549,878	77,176	327,409	404,585
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		115,903	522,457	638,360	99,400	371,320	470,720
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		345	-	345	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		(26,938)	(61,889)	(88,827)	(22,224)	(43,911)	(66,135)
XIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	99,967	2,214	102,181	-	-	-
13.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		99,967	2,214	102,181	-	-	-
13.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	258,478	17,016	275,494	195,375	7,125	202,500
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	13,460	1,302	14,762	26,863	167	27,030
15.1	Şerefiye		1,205	-	1,205	19,187	-	19,187
15.2	Diğer		12,255	1,302	13,557	7,676	167	7,843
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	-	-	-	-	-	-
XVII.	VERGİ VARLIĞI	(15)	29,941	868	30,809	46,944	-	46,944
17.1	Cari Vergi Varlığı		10,889	-	10,889	-	-	-
17.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı		19,052	868	19,920	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.	Diğer Aktifler	(17)	327,478	62,562	390,040	327,580	42,185	369,765
AKTİF TOPLAMI			10,967,487	6,632,522	17,600,009	9,143,644	5,228,206	14,371,850

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 VE 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

I. KONSOLİDE BİLANÇO – PASİF KALEMLER

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2008			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2007			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT	(1)	5,479,322	4,945,990	10,425,312	3,711,391	4,474,402	8,185,793
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		153,599	1,148,297	1,301,896	48,361	1,195,459	1,243,820
1.2	Diğer		5,325,723	3,797,693	9,123,416	3,663,030	3,278,943	6,941,973
II.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	94,620	79,674	174,294	256,801	5,714	262,515
III.	ALINAN KREDİLER	(3)	2,098,183	1,640,474	3,738,657	891,714	1,710,010	2,601,724
IV.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR		201,804	-	201,804	916,914	5,005	921,919
4.1	Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		60	-	60	12,583	-	12,583
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		201,744	-	201,744	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		249,141	15,168	264,309	173,132	26,994	200,126
VIII.	DIĞER YABANCI KAYNAKLAR	(4)	234,743	4,164	238,907	344,913	740	345,653
IX.	FAKTORİNG BORÇLARI	(13)	142,700	129	142,829	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)	67,611	-	67,611	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		67,611	-	67,611	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	KARŞILIKLAR	(7)	129,564	23,235	152,799	66,447	13,553	80,000
12.1	Genel Karşılıklar		62,583	20,619	83,202	44,100	13,553	57,653
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı		14,136	-	14,136	11,514	-	11,514
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar		52,845	2,616	55,461	10,833	-	10,833
XIII.	VERGİ BORCU	(8)	51,195	227	51,422	47,441	694	48,135
13.1	Cari Vergi Borcu		51,186	227	51,413	47,429	694	48,123
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu		9	-	9	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)	-	495,055	495,055	-	387,880	387,880
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(11)	1,544,332	102,678	1,647,010	968,697	72,226	1,040,923
16.1	Ödenmiş Sermaye		485,000	-	485,000	485,000	-	485,000
16.2	Sermaye Yedekleri		5,489	(2,547)	2,942	3,083	459	3,542
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		1,876	-	1,876	1,521	-	1,521
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		6,943	(2,547)	4,396	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)		(3,330)	-	(3,330)	-	-	-
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		344,233	84,305	428,538	220,960	45,128	266,088
16.3.1	Yasal Yedekler		60,426	-	60,426	42,623	-	42,623
16.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3	Olağanüstü Yedekler		276,771	83,452	360,223	200,395	45,820	246,215
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		7,036	853	7,889	(22,058)	(692)	(22,750)
16.4	Kâr veya Zarar		481,104	5,665	486,769	116,120	15,691	131,811
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı		-	-	-	-	-	-
16.4.2	Dönem Net Kâr/Zararı		481,104	5,665	486,769	116,120	15,691	131,811
16.5	Azınlık Hakkı	(12)	228,506	15,255	243,761	143,534	10,948	154,482
PASİF TOPLAMI			10,293,215	7,306,794	17,600,009	7,600,355	6,771,495	14,371,850

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 VE 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2008			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2007		
	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)						
I.	GARANTİ VE KEFALETLER	(1), (3)					
1.1.	Teminat Mektupları	1,262,496	1,276,634	2,539,130	1,249,295	930,186	2,179,481
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler	60,852	220,645	281,497	52,073	151,982	204,055
1.1.2.	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler	126,643	70,864	197,507	134,331	30,671	165,002
1.1.3.	Diğer Teminat Mektupları	1,075,001	985,125	2,060,126	1,062,891	747,533	1,810,424
1.2.	Banka Kredileri	-	51,320	51,320	-	64,002	64,002
1.2.1.	İthalat Kabul Kredileri	-	47,272	47,272	-	60,117	60,117
1.2.2.	Diğer Banka Kabulleri	-	4,048	4,048	-	3,885	3,885
1.3.	Akreditifler	238	618,122	618,360	156	859,450	859,606
1.3.1.	Belgeli Akreditifler	238	523,547	523,785	156	759,493	759,649
1.3.2.	Diğer Akreditifler	-	94,575	94,575	-	99,957	99,957
1.4.	Garanti Verilen Prefinansmanlar	-	-	-	-	-	-
1.5.	Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.5.1.	T.C. Merkez Bankasına Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.5.2.	Diğer Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.6.	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-
1.7.	Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-	-	-
1.8.	Diğer Garantilerimizden	85,517	99,511	185,028	74,968	72,696	147,664
1.9.	Diğer Kefalelerimizden	519	31,886	32,405	4,672	47,744	52,416
II.	TAAHHÜTLER	(1), (3)					
2.1.	Caylamaz Taahhütler	2,221,159	195,315	2,416,474	1,597,724	474,461	2,072,185
2.1.1.	Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri	-	182,115	182,115	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	843,376	-	843,376	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	560,682	-	560,682	456,009	-	456,009
2.1.8.	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri	12,449	-	12,449	10,887	-	10,887
2.1.9.	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri	759,651	1,114	760,765	821,870	839	822,709
2.1.10.	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taahh.	2,281	-	2,281	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 Caylamaz Taahhütler	42,720	12,086	54,806	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)					
3.1.	Riskten Korunma Amaçlı TÜrev Finansal Araçlar	582,448	420,017	1,002,465	-	-	-
3.1.1.	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	582,448	420,017	1,002,465	-	-	-
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	1,835,007	4,915,941	6,750,948	2,367,611	3,031,873	5,399,484
3.2.1.	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri	476,381	2,286,992	2,763,373	827,093	1,163,129	1,990,222
3.2.1.1.	Vadeli Döviz Alım İşlemleri	252,369	1,128,000	1,380,369	370,864	624,658	995,522
3.2.1.2.	Vadeli Döviz Satım İşlemleri	224,012	1,158,992	1,383,004	456,229	538,471	994,700
3.2.2.	Para ve Faiz Swap İşlemleri	1,017,696	1,477,833	2,495,529	1,115,524	1,122,775	2,238,299
3.2.2.1.	Swap Para Alım İşlemleri	798,652	384,175	1,182,827	45,387	969,971	1,015,358
3.2.2.2.	Swap Para Satım İşlemleri	219,044	1,093,658	1,312,702	1,069,137	142,804	1,211,939
3.2.2.3.	Swap Faiz Alım İşlemleri	-	46,384	46,384	5,338	2,875	8,213
3.2.2.4.	Swap Faiz Satım İşlemleri	-	46,384	46,384	3,630	2,840	6,470
3.2.3.	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları	340,930	347,988	688,918	424,937	382,875	807,812
3.2.3.1.	Para Alım Opsiyonları	162,923	182,845	345,768	212,950	187,286	400,236
3.2.3.2.	Para Satım Opsiyonları	178,007	165,143	343,150	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	-	208,133	208,133	57	144,611	144,668
3.2.4.1.	Futures Para Alım İşlemleri	-	208,133	208,133	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	-	594,995	594,995	-	218,483	218,483
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)						
IV.	EMANET KIYMETLER						
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları	440,645	-	440,645	269,227	-	269,227
4.2.	Emanete Alman Menkul Değerler	68,866,692	178,704	69,045,396	26,482,639	137,745	26,620,384
4.3.	Tahsile Alman Çekler	2,901,869	287,854	3,189,723	2,981,304	250,953	3,232,257
4.4.	Tahsile Alman Ticari Senetler	138,746	112,307	251,053	436,615	146,582	583,197
4.5.	Tahsile Alman Diğer Kıymetler	-	61,664	61,664	-	52,870	52,870
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler	-	-	-	-	-	-
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler	6,986	-	6,986	16,642	-	16,642
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar	-	-	-	-	-	-
V.	REHİNLİ KIYMETLER						
5.1.	Menkul Kıymetler	14,706,874	7,056,852	21,763,726	10,332,796	5,068,697	15,401,493
5.2.	Teminat Senetleri	273,479	12,963	286,442	151,726	11,211	162,937
5.3.	Emtia	7,430,760	5,491,782	12,922,542	5,208,626	3,743,050	8,951,676
5.4.	Varant	8,466	126,818	135,284	7,781	68,835	76,616
5.5.	Gayrimenkul	5,635,117	1,048,994	6,684,111	3,881,832	852,104	4,733,936
5.6.	Diğer Rehinli Kıymetler	1,359,052	376,295	1,735,347	1,082,831	393,497	1,476,328
5.7.	Rehinli Kıymet Alanlar	-	-	-	-	-	-
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER						
		20,972	909	21,881	1,493	720	2,213
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		93,070,168	15,307,036	108,377,204	47,644,483	11,146,746	58,791,229

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 VE 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

III. KONSOLİDE GELİR TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2008	Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2007
		Toplam	Toplam
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	2,263,767	1,698,482
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		1,592,730	1,174,303
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		44,924	36,976
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		78,475	73,679
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		87,342	44,109
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		308,209	273,660
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		28,532	23,736
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		244,925	249,165
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		34,752	759
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		57,826	38,348
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		94,261	57,407
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	1,439,162	1,060,243
2.1 Mevduata Verilen Faizler		930,203	703,395
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		368,903	254,560
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		95,495	102,196
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		44,561	92
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)		824,605	638,239
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		230,272	160,708
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		344,628	219,342
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		42,916	36,937
4.1.2 Diğer		301,712	182,405
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		114,356	58,634
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere Verilen		842	233
4.2.2 Diğer		113,514	58,401
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	481	7
VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(4)	(3,710)	(49,642)
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		28,803	(175,655)
6.2 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(32,513)	126,013
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	85,549	40,760
VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		1,137,197	790,072
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(6)	153,560	73,154
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	820,136	532,568
XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		163,502	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)	(8)	163,501	184,350
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	(50,678)	(45,447)
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(24,232)	(80,960)
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		(26,446)	35,513
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		112,823	138,903
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		409,941	48,064
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		9,258	48,064
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		400,683	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		6,551	31,999
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		6,551	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)	(8)	403,390	16,065
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)	(10)	403,390	16,065
XXIII. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	516,213	154,968
23.1 Grubun Kârı / Zararı		486,769	131,811
23.2 Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		29,444	23,157
Hisse Başına Kâr / Zarar		-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 VE 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN
GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLOLAR

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

IV. KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER
KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2008	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2007
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	(3,152)	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	30,639	(4,812)
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	(3,330)	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım) (*)	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	655	(3,494)
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	24,812	9,154
XI.	DÖNEM KÂRI/ZARARI	4,873	(3,415)
1.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	4,873	(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)	29,685	5,739

(*) 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 değerleme farkını özkaynaklar altında diğer kar yedeklerinde, riskten korunma aracından oluşan 4,019 YTL değerleme 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

Bağımsız Denetimden Geçmiş		Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı/ (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./Durdurulan F.İlişkin Dur. V.Bir. Değ.F	Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
Önceki 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
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	90,500	152,039	1,399	-	34,799	-	185,746	(17,938)	-	110,754	(8,530)	-	-	-	548,769	97,025	645,794
Dönem İçindeki Değişimler																		
IV.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Menkul Değer Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,551	-	-	-	-	10,551	1,969	12,520
VI.	Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Artırımı	394,500	(152,039)	-	-	-	-	(42,461)	-	-	-	-	-	-	-	200,000	33,067	233,067
14.1	Nakden	200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000	33,067	233,067
14.2	İç Kaynaklardan	194,500	(152,039)	-	-	-	-	(42,461)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Hisse Senedi İhraç Primi	-	-	122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122	22	144
XVI.	Hisse Senedi İptal Karları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Diğer	-	-	-	-	-	-	(4,812)	-	-	-	-	-	-	-	(4,812)	(758)	(5,570)
XIX.	Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	131,811	-	-	-	-	-	-	131,811	23,157	154,968
XX.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	102,930	-	(110,754)	-	-	-	-	-	-	-	-
20.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	7,824	-	102,930	-	(110,754)	-	-	-	-	-	-	-	-
20.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi																		
31.12.2007(III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII+XIX+XX)		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 2008 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

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı/ (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./Durdurulan F.İlişkin Dur. V.Bir. Değ.F			Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak	
																F.İlişkin Dur. V.Bir. Değ.F	Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Payları				
Cari Dönem – 01.01-31.12.2008																						
I Dönem Başı Bakiyesi 31.12.2007		485,000	-	1,521	-	42,623	-	246,215	(22,750)	-	131,811	2,021	-	-	-	-	-	-	886,441	154,482	1,040,923	
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Menkul Değer Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,375	-	-	-	-	-	-	2,375	444	2,819	
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,330)	-	-	(3,330)	-	(3,330)		
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,330)	-	-	(3,330)	-	(3,330)		
4.2 Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,323	54,323	
XII. Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2 İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIII. Hisse Senedi İhraç Primi		-	-	355	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	355	67	422	
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVI. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	30,639	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,639	5,001	35,640	
XVII. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	486,769	-	-	-	-	-	-	-	-	486,769	29,444	516,213	
XVIII. Kar Dağıtım		-	-	-	-	17,803	-	114,008	-	-	(131,811)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	17,803	-	114,008	-	-	(131,811)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	17,803	-	114,008	-	-	(131,811)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi																						
31.12.2008(I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII)		485,000	-	1,876	-	60,426	-	360,223	7,889	486,769	-	4,396	-	-	(3,330)	-	-	1,403,249	243,761	1,647,010		

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 VE 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2008	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2007
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		385,910	724,234
1.1.1 Alınan Faizler		1,937,231	1,571,203
1.1.2 Ödenen Faizler		(1,350,732)	(814,898)
1.1.3 Alınan Temettüleri		481	7
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		344,628	195,573
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		782,748	213,505
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		142,176	43,365
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(429,046)	(287,803)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(44,958)	(68,946)
1.1.9 Diğer	(1)	(996,618)	(127,772)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		888,815	318,475
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		232,475	(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		(43,395)	1,187
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(1,608,730)	(1,902,920)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(169,329)	(613,287)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		(1,105,010)	456,077
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		2,590,183	1,114,381
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		1,058,845	1,028,260
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1)	(66,224)	342,491
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		1,274,725	1,042,709
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(789,794)	(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)		386,393	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(117,630)	(59,390)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		6,086	990
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(1,246,630)	(674,974)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		134,212	654,718
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	1,597
2.9 Diğer	(1)	47,775	(7,569)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		355	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	(1)	355	122
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(1)	577,876	(323,215)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		1,063,162	875,916
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		2,671,846	1,795,930
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		3,735,008	2,671,846

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 VE 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR DAĞITIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

	(*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2008	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki 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 2008 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), 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 açıklamalara uygun olarak hazırlanmaktadır.

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, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara 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 amacındadır. Müşteri istekleri karşılırken Grubun öncelikli amacı riskleri minimize ederek karlılığı arttırıp optimum likiditeyi sağlamaktır. Bu sebeple yaratmış olduğu kaynakların ortalama %37’sini likit ürünlerde değerlendirmekte, bu değerlendirme sırasında, vade yönetimine azami önem göstererek mevcut şartlarda en yüksek getiriyi elde etmeyi amaçlamaktadır.

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

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

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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
TEB SH.A (TEB Kosova) (**)	Tam konsolidasyon	Kosova	100.0
Ekonomi Bank IBU LTD. (Ekonomi Bank IBU)	Tam konsolidasyon	K.K.T.C	99.9
Stichting Effecten Dienstverlening	Tam konsolidasyon	Hollanda	84.3
Kronenburg Vastgoed B.V.	Tam konsolidasyon	Hollanda	84.3

(*) 28 Mart 2008 tarihinde satışı tamamlanmıştır.

(**) 2 Ocak 2008 tarihinde faaliyete geçmiştir.

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

Finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerin muhasebe ve raporlama standartlarına; Türk Ticaret Kanunu ve/veya Finansal Kiralama Kanunu ve/veya BDDK yönetmelikleri ile 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 2008 itibarıyla hazırlanmıştır.

Finansal Holding Şirketi ve bağlı ortaklıklar arasındaki işlemler ve bakiyeler karşılıklı netleştirilmektedir.

Yabancı Para İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak Yeni Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Yeni Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların konsolide finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan USD ve EURO kur değerleri sırasıyla 1.5218 Tam YTL ve 2.1332 Tam YTL’dir. (31 Aralık 2007 USD kuru: 1.1593 Tam YTL, 31 Aralık 2007 EURO kuru: 1.7060 Tam YTL).

Aktifleştirilmiş kur farkları bulunmamaktadır.

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

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

Konsolidasyon kapsamındaki yabancı para cinsinden bağlı ortaklıkların aktif ve pasif kalemleri dönem sonu kapanış kuru ile, gelir ve gider kalemleri ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak YTL’ye dönüştürülmüştür. Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların özkaynaklarının enflasyon ve devaluasyon farklarından doğan 7,889 YTL tutarındaki kur farkı karı (31 Aralık 2007: 22,750 YTL kur farkı zararı) özkaynaklar altında açılan diğer kar yedekleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 para işlemlerinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde, söz konusu işlemlerin ilgili sözleşme kurlarının, ilgili döviz cinsleri için bilanço tarihinden her bir işlemin vade sonu tarihleri için geçerli olan cari piyasa faiz oranları ile bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri, dönem sonu kurları ile karşılaştırılmakta, ortaya çıkan kur farkları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

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

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

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

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

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

V. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

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

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

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

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

Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 (devamı)

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

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

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

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

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

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

VIII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

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

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

IX. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla, Grubun 216 YTL tutarında ters repo işlemi bulunmaktadır. (31 Aralık 2007 : 14,526 YTL).

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

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

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

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla satış amaçlı duran varlık olarak sınıflandırılan TEB Sigorta'nın satış süreci 2008 yılında tamamlanmıştır.

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 1,205 YTL (31 Aralık 2007 :19,187 YTL) tutarındaki pozitif fark ilgili değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra ilişikteki konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye olarak gösterilmiştir.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

XIII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

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

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek veya tedbir bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklarla ilgili alım taahhüdü bulunmamaktadır.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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

Finansal Kiralama İşlemleri:

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

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

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

Faaliyet Kiralaması İşlemleri:

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

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

XV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

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

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

Tanımlanmış Fayda Planları

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar (devamı)

Tanımlanmış Fayda Planları (devamı)

Yükümlülüğün belirlenmesinde Grup bağımsız aktüerlerden yararlanmakta, iskonto oranı, çalışan devir hızı, ve gelecekteki maaş artışları gibi konularda varsayımlarda bulunmaktadır. Bu varsayımlar yıllık olarak gözden geçirilmektedir. 31 Aralık 2008 itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü 14,136 YTL'dir. (31 Aralık 2007 : 11,514 YTL).

Tanımlanmış Katkı Planları

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

XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

Kurumlar Vergisi

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

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler 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 2008 tarihi itibarıyla 1,069 YTL (31 Aralık 2007 : 505 YTL) tutarındaki ertelenmiş vergi özkaynaklar ile ilişkilendirilen kalemlerle ilgili olduğundan, özkaynaklar hesap grubunda yer alan 'Menkul Değerler Değer Artış Fonu' hesabı içerisinde netleştirilerek gösterilmiştir.

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

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü / Aktifi

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

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

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi aktifi, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi pasifi olarak gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi gideri ilişikteki gelir tablosunda ertelenmiş vergi karşılığı satırında gösterilmiş olup bu tutar 26,446 YTL'dir (31 Aralık 2007 : 35,513 YTL ertelenmiş vergi geliri). Ertelenmiş verginin doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmekte olup bu tutar 1,069 YTL (31 Aralık 2007 : 505 YTL)'dir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 (devamı)

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

XVIII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu 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:

Finansal Holding Şirketi'nin 3 Eylül 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca sermaye 152,039 YTL'lik kısmı Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkından, 42,461 YTL'lik kısmı Olağanüstü Yedek Akçelerden, 215,000 YTL'lik kısmı ise nakden karşılanmak suretiyle toplam 409,500 YTL artırılarak 90,500 YTL'den 500,000 YTL'ye çıkarılmıştır. 31 Aralık 2008 itibarıyla 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

Net Yatırım Riskinden Korunma

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 itibarıyla 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 itibarıyla net yatırım riskinden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar (devamı)

Nakit Akış Riskinden Korunma

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

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

Grup 15 Ekim 2008 tarihinden geçerli olmak üzere gelecekteki yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarının kur farkı riskinden korunmak için nakit akış riskinden korunma işlemi muhasebesi uygulamış olup, buna ilişkin olarak 3,330 YTL tutarındaki etkin kısım özkaynak değişim tablosunda riskten korunma fonları içinde kaydedilmiştir.

Diğer

5083 sayılı “Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkında Kanun” (5083 sayılı Kanun) ile Türkiye Cumhuriyeti Devleti’nin para biriminin ismi Yeni Türk Lirası, alt birimi ise Yeni Kuruş olarak tanımlanmıştır. Diğer taraftan Bakanlar Kurulu’nun Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı’nın eki Karar ile Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para birimi olan Yeni Türk Lirası ve alt birimi olan Yeni Kuruş’da yer alan “Yeni” ibarelerinin 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılacağı hükme bağlanmıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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,

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

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

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

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

Yukarıda belirtilen tanımlara göre hesaplanan asgari sermaye tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
TEB A.Ş. tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan konsolide asgari sermaye tutarı	1,493,500	1,184,321
TEB Cetelem tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı	24,191	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	55,844	20,810
Finansal Holding Şirket'nin konsolide asgari sermaye tutarı	1,573,535	1,259,170

Finansal Holding Şirketi'nin konsolide özkaynak tutarı 2,145,653 YTL'dir (31 Aralık 2007 : 1,354,816 YTL). Grubun sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	485,000	485,000
Nominal Sermaye	500,000	500,000
Sermaye Taahhütleri (-)	(15,000)	(15,000)
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	1,876	1,521
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	60,426	42,623
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	48,847	35,477
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	11,579	7,146
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	364,782	223,465
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	360,223	246,215
Dağıtılmamış Kârlar (*)	(3,330)	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	7,889	(22,750)
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	486,769	131,811
Net Dönem Kârı	486,769	131,811
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçlarının Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	152,180	115,927
Azımlık Payları	243,761	154,482
Zarar (-) (Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısım)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	-	61,161
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	35,443	23,661
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	13,557	7,842
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelemiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Konsolidasyon Şerefyesi (Net) (-)	1,205	19,187
Ana Sermaye Toplamı	1,794,794	1,154,829
KATKI SERMAYE		
Genel Karşılıklar	83,202	57,653
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçlarının Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	316,220	253,276
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	1,642	909
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	1,642	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	401,064	311,838
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE		
SERMAYE	2,195,858	1,466,667
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	50,205	111,851
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları	-	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler İle Bunlardan Satın Alınan Birincil Veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-
Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bankalar ve Finansal Kuruluşlara İlişkin Ortaklık Payları	-	-
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 ncı Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-
Diğer	-	-
Toplam Özkaynak	2,145,653	1,354,816

(*) 3,330 YTL tutarındaki riskten korunma fonları (etkin kısım) özkaynakta bu kalemdedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 sistemsel olarak takip edilmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2008 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,680,286 YTL olup, (31 Aralık 2007: 1,260,918 YTL), toplam nakdi krediler içindeki payı %17.82'dir (31 Aralık 2007 : %16.18)

31 Aralık 2008 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,255,255 YTL olup (31 Aralık 2007: 1,340,331 YTL), toplam gayrinakdi krediler içindeki payı %36.64'tür (31 Aralık 2007 : %40.62).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 2008 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve nazım hesaplar içindeki payı %17.63'tür (31 Aralık 2007: %22.42).

31 Aralık 2008 itibarıyla, Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 83,202 YTL'dir (31 Aralık 2007: 57,653 YTL).

Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu:

	Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Menkul Değerler*		Diğer Krediler**	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kullanıcılara göre kredi dağılımı	9,095,864	7,514,610	442,579	330,793	2,071,110	1,828,558	2,227,945	1,728,942
Özel Sektör	7,271,814	6,166,292	36,979	100,423	-	-	1,118,455	867,603
Kamu Sektörü	15,618	-	316	360	2,063,590	1,820,800	-	-
Bankalar	-	-	405,284	230,010	5,957	7,695	1,109,490	861,339
Bireysel Müşteriler	1,808,432	1,348,318	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı	-	-	-	-	1,563	63	-	-
Temsil Eden MD	-	-	-	-	-	-	-	-
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler	9,095,864	7,514,610	442,579	330,793	2,071,110	1,828,558	2,227,945	1,728,942
Yurtiçi	8,746,543	7,015,650	325,376	266,747	2,033,417	1,820,863	1,051,413	798,684
Avrupa Birliği Ülkeleri	89,701	184,173	25,485	18,377	13,301	7,695	847,025	762,261
OECD Ülkeleri ***	34,309	213,335	2,789	4,562	11,767	-	9,645	2,615
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	87,143	70,347	932	4,330	-	-	87,805	6,972
ABD, Kanada	6,440	15,465	6,315	-	1,486	-	89,270	157,350
Diğer Ülkeler	131,728	15,640	81,682	36,777	11,139	-	142,787	1,060
Toplam	9,095,864	7,514,610	442,579	330,793	2,071,110	1,828,558	2,227,945	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	15,752,203	10,286,052	3,274,453	-	508,898
Avrupa Birliği Ülkeleri	1,151,668	3,597,828	57,061	-	13,074
OECD Ülkeleri (*)	57,955	73,226	10,075	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	269,406	1,038,540	31,784	-	3,128
ABD, Kanada	114,875	487,066	2,271	-	-
Diğer Ülkeler	253,300	470,287	50,599	-	(8,887)
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	602	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
Toplam	17,599,407	15,952,999	3,426,243	602	516,213

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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)

Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler : (devamı)

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Önceki Dönem					
Yurtiçi	12,789,017	9,295,594	3,097,309	1,058	141,846
Avrupa Birliği Ülkeleri	1,014,846	1,982,934	78,701	-	10,910
OECD Ülkeleri (*)	223,338	459,177	3,467	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	105,836	944,642	57,113	-	2,212
ABD, Kanada	174,802	380,787	5,705	-	-
Diğer Ülkeler	54,175	267,793	60,874	8,766	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	12	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
Toplam	14,362,014	13,330,927	3,303,169	9,836	154,968

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

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

Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı :

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	213,242	3.29	116,328	3.92	165,039	3.02	136,205	5.86
Çiftçilik ve Hayvancılık	178,035	2.75	83,938	2.83	135,781	2.48	117,685	5.07
Ormancılık	23,897	0.37	26,117	0.88	19,671	0.36	15,621	0.67
Balıkçılık	11,310	0.17	6,273	0.21	9,587	0.18	2,899	0.12
Sanayi	2,449,197	37.89	1,883,714	63.55	2,232,710	40.82	1,341,398	57.74
Madencilik ve Taşocakçılığı	167,203	2.59	93,376	3.15	145,135	2.65	61,316	2.64
İmalat Sanayi	2,266,208	35.06	1,756,905	59.27	2,077,818	37.99	1,264,009	54.41
Elektrik, Gaz, Su	15,786	0.24	33,433	1.13	9,757	0.18	16,073	0.69
İnşaat	376,124	5.82	38,098	1.29	344,246	6.29	206,356	8.88
Hizmetler	1,188,270	18.38	773,483	26.10	1,263,622	23.10	627,368	27.01
Toptan ve Perakende Ticaret	416,998	6.45	109,360	3.69	463,486	8.47	102,117	4.40
Otel ve Lokanta Hizmetleri	89,833	1.39	45,595	1.54	92,275	1.68	47,656	2.05
Ulaştırma ve Haberleşme	265,089	4.10	116,952	3.95	217,110	3.97	102,157	4.40
Mali Kuruluşlar	123,318	1.91	474,211	16.00	251,484	4.60	295,582	12.72
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	109,954	1.70	13,722	0.46	80,508	1.47	8,869	0.38
Serbest Meslek Hizmetleri	90,533	1.40	1,697	0.06	61,625	1.13	1,371	0.06
Eğitim Hizmetleri	9,931	0.15	-	-	8,626	0.16	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	82,614	1.28	11,946	0.40	88,508	1.62	69,616	3.00
Diğer	2,237,710	34.62	152,405	5.14	1,464,190	26.77	11,718	0.51
Toplam	6,464,543	100.00	2,964,028	100.00	5,469,807	100.00	2,323,045	100.00

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1,830,494	1,748,141
Bankalar	1,215,839	822,367
Diğer para piyasaları	756,902	204,609
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	15,605	199,549
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	85,536	41,642
Risikten korunma amaçlı türev finansal araçlar	102,181	-
Satılmaya hazır menkul kıymetler	1,236,694	1,621,269
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	818,811	7,740
Verilen krediler(*)	10,549,731	8,727,616
Toplam	16,611,793	13,372,933
Şarta bağlı yükümlülükler	3,426,243	3,303,169
Taahhütler	2,416,474	3,910,293
Toplam	5,842,717	7,213,462
Toplam Kredi Riski Duyarlılığı	22,454,510	20,586,395

(*) Verilen krediler 461,410 YTL (31 Aralık 2007: 477,628 YTL) faktoring alacakları ve 549,878 YTL (31 Aralık 2007 : 404,585 YTL) kiralama işlemlerinden alacakları da içermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler	9,345,431	193,012	9,538,443
Kurumsal krediler	4,636,585	24,748	4,661,333
Kobilere verilen krediler	2,890,446	67,786	2,958,232
Tüketici kredileri	1,371,412	37,978	1,409,390
Kredi Kartları	446,988	62,500	509,488
Diğer	-	-	-
Toplam	9,345,431	193,012	9,538,443

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

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Verilen krediler		
Kurumsal krediler	3,222	1,319
Kobilere verilen krediler	-	-
Tüketici kredileri	-	-
Diğer	-	-
Toplam	3,222	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. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla TEB A.Ş.'nin Bireysel ve Kobi kredileri ile diğer Grup firmalarının belli bir limitin altında kalan kredileri içsel değerlendirme (rating) sistemi kapsamı dışında tutulmakta ve bu tür krediler için Grup'ta ayrı bir scoring değerlendirme metodolojisi uygulanmaktadır.

III. Konsolide Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

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

Diğer fiyat riskleri

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 2008 tarihi itibarıyla, 390,768 YTL'si (31 Aralık 2007 : 787,455 YTL açık pozisyon) bilanço kapalı pozisyonundan ve 246,587 YTL'si (31 Aralık 2007 : 900,862 YTL kapalı pozisyon) nazım hesap açık pozisyonundan oluşmak üzere 144,181 YTL net kapalı (31 Aralık 2007 : 113,407 YTL net kapalı) yabancı para pozisyon taşımaktadır.

TEB A.Ş.'nin 31 Aralık 2008 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam YTL cari döviz alış kurları:

	24.12.2008	25.12.2008	26.12.2008	29.12.2008	30.12.2008	31.12.2008
USD	1.5112	1.5074	1.4971	1.5065	1.5123	1.5218
CHF	1.3999	1.4005	1.3906	1.4331	1.4300	1.4309
GBP	2.2261	2.2200	2.2060	2.2086	2.1924	2.2105
JPY	1.6685	1.6640	1.6525	1.6648	1.6732	1.6812
EURO	2.1151	2.1119	2.1070	2.1518	2.1408	2.1332

TEB A.Ş.'nin belli başlı cari döviz alış kurlarının 31 Aralık 2008 tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
USD	1.5390
CHF	1.3501
GBP	2.2835
JPY	1.6907
EURO	2.0752

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Grubun kur riskine ilişkin bilgiler :

Cari Dönem	EURO	USD	YEN	DİĞER YP	TOPLAM
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bnk.	632,190	914,107	118	24,450	1,570,865
Bankalar	533,858	605,521	3,078	11,831	1,154,288
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*****)	1,091	4,235	-	-	5,326
Para Piyasalarından Alacaklar	-	56,394	-	-	56,394
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	96,165	58,133	-	-	154,298
Krediler (**)	1,157,006	2,392,465	37,004	282,508	3,868,983
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	8,524	10,903	-	-	19,427
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	2,214	-	-	2,214
Maddi Duran Varlıklar	16,350	666	-	-	17,016
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1,302	-	-	-	1,302
Diğer Varlıklar (***)	415,712	214,981	95	15,094	645,882
Toplam Varlıklar	2,862,198	4,259,619	40,295	333,883	7,495,995
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	27,083	39,310	1,673	27,430	95,496
Döviz Tevdiat Hesabı (*)	1,538,774	3,202,315	2,800	106,605	4,850,494
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,243,922	866,924	-	24,683	2,135,529
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	10,120	4,229	34	785	15,168
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (***)	4,031	4,377	-	132	8,540
Toplam Yükümlülükler	2,823,930	4,117,155	4,507	159,635	7,105,227
Net Bilanço Pozisyonu	38,268	142,464	35,788	174,248	390,768
Net Nazım Hesap Pozisyonu	143,482	(181,802)	(34,855)	(173,412)	(246,587)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (****)	815,115	1,685,574	5,579	129,474	2,635,742
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (****)	671,633	1,867,376	40,434	302,886	2,882,329
Gayrinakdi Krediler (*****)	780,029	1,247,739	4,922	44,783	2,077,473
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	2,387,206	3,222,682	43,550	241,569	5,895,007
Toplam Yükümlülükler	2,398,495	4,158,003	7,851	118,113	6,682,462
Net Bilanço Pozisyonu	(11,289)	(935,321)	35,699	123,456	(787,455)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	93,983	947,305	(35,615)	(104,811)	900,862
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	386,428	1,672,971	22,934	120,808	2,203,141
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	292,445	725,666	58,549	225,619	1,302,279
Gayrinakdi Krediler(*****)	632,683	1,285,956	12,512	42,927	1,974,078

(*) Döviz tevdiat hesapları 14,791 YTL (31 Aralık 2007 – 4,718 YTL) tutarında kıymetli maden depo hesaplarını da içermektedir.

(**) Krediler, 902,732 YTL (31 Aralık 2007 – 676,146 YTL) tutarında dövizde endeksli kredi hesaplarını içermektedir.

(***) 200 YTL (31 Aralık 2007 - 226 YTL) peşin ödenmiş giderler diğer varlıklar satırından; 78,270 YTL (31 Aralık 2007 – 3,254 YTL) türev finansal işlem reeskont giderleri , 20,619 YTL (31 Aralık 2007 – 13,553 YTL) genel kredi karşılığı diğer yükümlülükler satırından düşülmüştür.

(****) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 91,180 YTL (31 Aralık 2007 – 236,642 YTL) , türev finansal araçlardan borçlar satırına da 90,933 YTL (31 Aralık 2007 – 236,905 YTL) tutarlarında vadeli aktif değer ve menkul değerler alım-satım taahhütleri eklenmiştir.

(*****) 39,059 YTL (31 Aralık 2007 – 3,841 YTL) türev finansal işlem reeskont geliri Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar satırından düşülmüştür.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Kur riskine duyarlılık:

Grup genellikle EURO ve USD cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grubun USD ve EURO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır.

	Döviz kurundaki değişim	Kar / zarar üzerindeki etki		Özkaynak üzerindeki etki (*)	
		31 Aralık 2008	31 Aralık 2007	31 Aralık 2008	31 Aralık 2007
USD	%10 artış	(3,934)	1,198	182	53
USD	%10 azalış	3,934	(1,198)	(182)	(53)
EURO	%10 artış	18,175	8,269	7,995	4,506
EURO	%10 azalış	(18,175)	(8,269)	(7,995)	(4,506)

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

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

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Cari Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1,400,326	-	-	-	-	706,677	2,107,003
Bankalar	946,276	1,021	3,372	-	-	265,170	1,215,839
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	553	2,451	11,385	4,155	552	82,045	101,141
Para Piyasalarından Alacaklar	756,902	-	-	-	-	-	756,902
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	264,169	61,802	327,051	526,687	55,078	1,907	1,236,694
Verilen Krediler	4,512,641	802,554	1,849,751	1,997,952	265,673	-	9,428,571
Faktoring Alacakları	279,993	130,144	51,150	-	-	123	461,410
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	43,988	39,812	167,933	279,481	4,992	13,672	549,878
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	625,585	-	175,932	17,294	-	818,811
Diğer Varlıklar	22,630	12,802	8,124	99,006	51	781,147	923,760
Toplam Varlıklar	8,227,478	1,676,171	2,418,766	3,083,213	343,640	1,850,741	17,600,009
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	78,751	379	2,122	-	-	49,271	130,523
Diğer Mevduat	7,717,978	782,726	445,727	2,849	-	1,345,509	10,294,789
Para Piyasalarına Borçlar	201,804	-	-	-	-	-	201,804
Muhtelif Borçlar	1,796	333	1,498	1,778	-	258,904	264,309
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	817,797	1,638,446	1,097,350	357,058	323,061	-	4,233,712
Faktoring Borçları	78,113	43,710	21,006	-	-	-	142,829
Diğer Yükümlülükler	9,016	3,651	6,259	40,165	14,625	2,258,327	2,332,043
Toplam Yükümlülükler	8,905,255	2,469,245	1,573,962	401,850	337,686	3,912,011	17,600,009
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	844,804	2,681,363	5,954	-	3,532,121
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(677,777)	(793,074)	-	-	-	(2,061,270)	(3,532,121)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	45,654	60,640	115,616	404,351	44,132	-	670,393
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(43,013)	(53,156)	(119,747)	(373,126)	(46,780)	-	(635,822)
Toplam Pozisyon	(675,136)	(785,590)	840,673	2,712,588	3,306	(2,061,270)	34,571

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 228,287 YTL tutarında takipteki kredileri, 118,415 YTL tutarında özel karşılıkları, 275,494 YTL tutarında maddi duran varlıkları, 14,762 YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 30,809 YTL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,647,010 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	1.68	0.98	-	11.90
Bankalar	4.01	2.95	-	19.81
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6.65	8.62	-	15.48
Para Piyasasından Alacaklar	-	3.38	-	15.31
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.86	6.74	-	17.16
Verilen Krediler	7.68	6.20	4.21	22.44
Finansal Kiralama Alacakları	12.00	11.70	-	24.50
Faktoring Alacakları	6.91	6.62	-	23.84
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	5.25	5.72	-	18.38
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	3.00	2.58	-	15.09
Diğer Mevduat	4.49	2.92	0.33	15.81
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	14.93
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	5.78	4.88	-	18.50

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oramı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

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

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 141,641 YTL tutarında takipteki kredileri, 89,090 YTL tutarında özel karşılıkları, 202,500 YTL tutarında maddi duran varlıkları, 27,030 YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 46,944 YTL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,040,923 YTL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

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

Faiz oranı duyarlılığı:

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

- Grubun net karı 7,801 YTL tutarında değişmektedir. (31 Aralık 2007 : 7,187 YTL).

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

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

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	%	%
Dönem ortalaması	31	28
En yüksek	42	34
En düşük	25	20

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Dağıtılamayan Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	699,243	1,407,760	-	-	-	-	-	2,107,003
Bankalar	314,320	897,126	1,021	3,372	-	-	-	1,215,839
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	517	10,560	11,627	70,614	7,235	588	-	101,141
Para Piyasalarından Alacaklar	-	756,902	-	-	-	-	-	756,902
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	344	1,988	5,304	231,421	950,879	45,195	1,563	1,236,694
Verilen Krediler	10,829	4,458,571	786,878	1,854,973	2,051,804	265,516	-	9,428,571
Faktoring Alacakları	-	279,993	130,144	51,150	-	-	123	461,410
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	43,988	39,812	167,933	279,481	4,992	13,672	549,878
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	818,811	-	-	818,811
Diğer Varlıklar	-	317,902	27,373	20,392	99,006	19,971	439,116	923,760
Toplam Varlıklar	1,025,253	8,174,790	1,002,159	2,399,855	4,207,216	336,262	454,474	17,600,009
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	49,271	78,751	379	2,122	-	-	-	130,523
Diğer Mevduat	1,757,087	7,304,630	769,901	450,267	12,904	-	-	10,294,789
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	482,493	1,566,569	1,067,518	530,388	586,744	-	4,233,712
Para Piyasalarına Borçlar	-	201,804	-	-	-	-	-	201,804
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	78,113	43,710	21,006	-	-	-	142,829
Muhtelif Borçlar	246,663	10,846	370	3,310	1,778	94	1,248	264,309
Diğer Yükümlülükler	-	372,830	18,550	79,408	43,596	14,626	1,803,033	2,332,043
Toplam Yükümlülükler	2,053,021	8,529,467	2,399,479	1,623,631	588,666	601,464	1,804,281	17,600,009
Likidite Açığı	(1,027,768)	(354,677)	(1,397,320)	776,224	3,618,550	(265,202)	(1,349,807)	-
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	1,038,450	6,556,090	1,008,902	1,974,985	3,120,823	231,850	440,750	14,371,850
Toplam Yükümlülükler	1,743,244	8,730,861	751,729	934,843	459,109	524,924	1,227,140	14,371,850
Likidite Açığı	(704,794)	(2,174,771)	257,173	1,040,142	2,661,714	(293,074)	(786,390)	-

(*) Bilançoju oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağılı 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 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi :

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
31 Aralık 2008 itibarıyla,								
Para Piyasalarına Borçlar	-	201,943	34	-	-	-	(173)	201,804
Mevduat	1,757,085	7,345,522	782,305	469,606	13,595	-	(73,324)	10,294,789
Banka Mevduatı	49,271	79,156	381	2,406	-	-	(691)	130,523
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	483,292	1,625,071	1,188,773	710,772	692,731	(466,927)	4,233,712
Toplam	1,806,356	8,109,913	2,407,791	1,660,785	724,367	692,731	(541,115)	14,860,828

	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 2008 itibarıyla,						
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	58,725	46,293	84,839	342,734	69,947	602,538
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Vadeli döviz satım sözleşmesi	251,262	214,579	885,007	32,156	-	1,383,004
Swap para satım sözleşmesi	975,687	39,799	160,398	62,600	-	1,238,484
Swap faiz satım sözleşmesi	593	409	1,362	1,106	-	3,470
Toplam	1,286,267	301,080	1,131,606	438,596	69,947	3,227,496

31 Aralık 2007 itibarıyla,

Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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, Grup'un finansal tablolarında gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir.

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

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

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar	14,577,977	10,501,388	14,759,850	10,306,392
Para Piyasalarından Alacaklar	756,902	204,609	756,902	204,609
Bankalar	1,215,839	822,367	1,168,189	822,381
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,236,694	1,621,269	1,236,694	1,621,269
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	818,811	7,740	826,203	7,595
Verilen Krediler (**)	10,549,731	7,845,403	10,771,862	7,650,538
Finansal Borçlar	15,125,137	12,297,442	15,128,524	12,289,475
Bankalar Mevduatı	130,523	518,006	130,542	518,027
Diğer Mevduat	10,294,789	7,667,787	10,298,026	7,659,926
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (*)	4,435,516	3,911,523	4,435,647	3,911,396
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	264,309	200,126	264,309	200,126

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

(**) Faktoring alacakları ve kiralama işlemlerinden alacaklar, verilen krediler 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 2008 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	-	756,902	-	-
Bankalar	-	1,168,189	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,236,694	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	826,203	-	-	-
Verilen Krediler (**)	-	10,771,862	-	-
Finansal Borçlar				
Bankalar Mevduatı	-	130,542	-	-
Diğer Mevduat	-	10,298,026	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (*)	-	4,435,647	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	264,309

Önceki 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

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

(**) Faktoring alacakları ve kiralama işlemlerinden alacaklar, verilen krediler satırına dahil edilmiştir.

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 2008 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		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	88,582	170,690	93,310	97,782
TCMB	447,556	1,382,938	482,152	1,265,989
Diğer	-	17,237	-	2,451
Toplam	536,138	1,570,865	575,462	1,366,222

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap (*)	447,556	284,864	482,152	336,907
Vadeli Serbest Hesap	-	1,098,074	-	929,082
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Toplam	447,556	1,382,938	482,152	1,265,989

(*) YP vadesiz serbest tutar 284,864 YTL (31 Aralık 2007 – 336,907 YTL), TP vadesiz serbest tutar ise 17,389 YTL (31 Aralık 2007 – 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 %12.00, YP için ise %0.15 - %1.18 aralığındadır (31 Aralık 2007 – TP % 11.81 , YP %1.80 - % 1.95).

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

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

Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

Serbest depo olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıkların defter değeri 15,605 YTL'dir (31 Aralık 2007 – 199,549 YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	21,559	38,537	31,201	2,981
Swap İşlemleri	14,063	2,068	2,369	2,749
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	9,309	-	2,302	40
Diğer	-	-	-	-
Toplam	44,931	40,605	35,872	5,770

3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	27,593	259,954	12,979	18,949
Yurtdışı	33,958	894,334	49,516	740,923
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	61,551	1,154,288	62,495	759,872

b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler :

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	575,931	492,186	143,282	130,275
ABD, Kanada	89,270	157,350	-	-
OECD Ülkeleri(*)	9,645	5,420	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	87,805	4,148	-	-
Diğer	22,359	1,060	-	-
Toplam	785,010	660,164	143,282	130,275

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men.Değ.	183,406	112,103	40,175	134,762
Diğer	-	-	-	-
Toplam	183,406	112,103	40,175	134,762

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	-	-	993,849	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	-	993,849	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıklar defter değeri 941,185 YTL'dir (31 Aralık 2007 – 452,483 YTL).

b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
Borçlanma Senetleri	1,239,507		1,628,950	
Borsada İşlem Gören	947,904		1,454,094	
Borsada İşlem Görmeyen	291,603		174,856	
Hisse Senetleri	1,563		63	
Borsada İşlem Gören	1,486		-	
Borsada İşlem Görmeyen	77		63	
Değer Azalma Karşılığı (-) / Artışı (+)	(4,376)		(7,744)	
Toplam	1,236,694		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 77 YTL tutarındaki kısmı maliyet değeri ile kaydedilmiştir (31 Aralık 2007: 63 YTL).

5. Kredilere ilişkin açıklamalar :

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	953	14,059	20,862	25,144
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	953	14,059	20,862	25,144
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	6,887	-	4,095	-
Toplam	7,840	14,059	24,957	25,144

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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	8,622,983	-	802,366	3,222
İskonto ve İştira Senetleri	91,041	-	1,726	-
İhracat Kredileri	1,256,354	-	36,207	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	311,678	-	119	-
Yurtdışı Krediler	406,930	-	7,657	-
Tüketici Kredileri	1,092,111	-	246,328	-
Kredi Kartları	446,988	-	38,743	-
Kıymetli Maden Kredisi	240,057	-	8,715	-
Diğer	4,777,824	-	462,871	3,222
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	8,622,983	-	802,366	3,222

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

- 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	5,697,265	-	326,218	3,222
İhtisas Dışı Krediler	5,697,265	-	326,218	3,222
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	2,925,718	-	476,148	-
İhtisas Dışı Krediler	2,925,718	-	476,148	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	8,622,983	-	802,366	3,222

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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	69,937	1,093,766	1,163,703
Konut Kredisi	1,382	478,922	480,304
Taşıt Kredisi	18,317	228,098	246,415
İhtiyaç Kredisi	49,703	383,717	433,420
Diğer	535	3,029	3,564
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	3,805	102,290	106,095
Konut Kredisi	259	61,200	61,459
Taşıt Kredisi	804	33,049	33,853
İhtiyaç Kredisi	2,735	6,666	9,401
Diğer	7	1,375	1,382
Tüketici Kredileri-YP	591	1,129	1,720
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	591	1,129	1,720
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	474,277	-	474,277
Taksitli	116,497	-	116,497
Taksitsiz	357,780	-	357,780
Bireysel Kredi Kartları-YP	2,761	-	2,761
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	2,761	-	2,761
Personel Kredileri-TP	1,657	4,303	5,960
Konut Kredisi	-	38	38
Taşıt Kredisi	-	27	27
İhtiyaç Kredisi	1,657	4,238	5,895
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	99	-	99
Taksitli	15	-	15
Taksitsiz	84	-	84
Personel Kredi Kartları-YP	1	-	1
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	1	-	1
Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi) (*)	60,098	-	60,098
Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi)	863	-	863
Toplam	614,089	1,201,488	1,815,577

(*) Kredili mevduat hesabının 827 YTL tutarındaki kısmı personele kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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	80,041	752,092	832,133
İşyeri Kredisi	169	36,542	36,711
Taşıt Kredisi	12,316	221,070	233,386
İhtiyaç Kredisi	67,556	494,323	561,879
Diğer	-	157	157
Taksitli Ticari Kredileri-Döviz Endeksli	28,359	171,547	199,906
İşyeri Kredisi	2,570	3,666	6,236
Taşıt Kredisi	5,367	91,480	96,847
İhtiyaç Kredisi	20,422	75,355	95,777
Diğer	-	1,046	1,046
Taksitli Ticari Kredileri-YP	-	-	-
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Kurumsal Kredi Kartları-TP	8,274	-	8,274
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	8,274	-	8,274
Kurumsal Kredi Kartları-YP	319	-	319
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	319	-	319
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)	180,481	4,182	184,663
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)	-	-	-
Toplam	297,474	927,821	1,225,295

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	15,934	360
Özel	9,412,637	7,792,492
Toplam	9,428,571	7,792,852

g) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	9,013,984	7,348,691
Yurtdışı Krediler	414,587	444,161
Toplam	9,428,571	7,792,852

h) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler : Yoktur.

Söz konusu bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Özel Karşılıklar		
Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	8,233	4,244
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	27,641	14,532
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	82,541	70,314
Toplam	118,415	89,090

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 Grupça yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2007 :Yoktur).

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler :

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup:
	Tahsil İmkanı Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Diğer Alacaklar	Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	25,030	34,313	82,298
Dönem İçinde İntikal (+)	223,833	12,193	8,887
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	169,705	130,656
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	169,705	130,656	-
Dönem İçinde Tahsilat (-) (*)	30,594	24,496	103,065
Aktiften Silinen (-)	8	11	93
Kurumsal ve Ticari Krediler	8	11	93
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	48,556	61,048	118,683
Özel Karşılık (-)	8,233	27,641	82,541
Bilançodaki Net Bakiyesi	40,323	33,407	36,142

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

TEB Cetelem'in tahsili gecikmiş alacak portföyünün 17,284 YTL tutarında ve 16,052 YTL karşılık ayrılmış bölümü, Bebek Varlık Yönetim A.Ş.'ye 1,373 YTL bedelle satılmış olup, 31 Mayıs 2008 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek BNP Personal Finance'e ödenmiştir ve sözkonusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

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

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup:
	Tahsil İmkanı Sınırlı	Tahsili Şüpheli	Zarar Niteliğindeki
	Krediler ve Diğer	Krediler ve	Krediler ve Diğer
	Alacaklar	Diğer Alacaklar	Alacaklar
Cari Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	6,820	-
Özel Karşılık (-)	-	4,597	-
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	2,223	-
Önceki Dönem :	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-
Özel Karşılık (-)	-	-	-
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	-

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	48,556	61,048	118,683
Özel Karşılık Tutarı (-)	8,233	27,641	82,541
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	40,323	33,407	36,142
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	25,030	34,313	82,298
Özel Karşılık Tutarı (-)	4,244	14,532	70,314
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	20,786	19,781	11,984
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

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

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

l) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar:

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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)

m) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	4,636,585	2,890,446	1,371,412	446,988	-	9,345,431
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	10,759	22,411	11,227	38,743	-	83,140
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	38,548	96,094	46,585	47,060	-	228,287
Toplam	4,685,892	3,008,951	1,429,224	532,791	-	9,656,858
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	24,559	50,719	19,834	23,303	-	118,415
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	24,559	50,719	19,834	23,303	-	118,415
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	4,661,333	2,958,232	1,409,390	509,488	-	9,538,443
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	4,816,622	1,603,607	1,045,318	237,373	-	7,702,920
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	6,943	16,260	39,701	27,028	-	89,932
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	72,723	17,621	40,310	10,987	-	141,641
Toplam	4,896,288	1,637,488	1,125,329	275,388	-	7,934,493
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	44,232	16,139	24,015	4,704	-	89,090
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	44,232	16,139	23,931	4,788	-	89,090
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	4,852,056	1,621,349	1,101,398	270,600	-	7,845,403

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2008	44,232	16,139	24,015	4,704	-	89,090
Dönem içinde aktarılanlar	22,676	57,236	25,876	27,433	-	133,221
Tahsilatlar	(1,647)	(7,541)	(7,423)	(4,747)	-	(21,358)
Kayıttan çıkarılan tutarlar (*)	(40,702)	(15,115)	(22,634)	(4,087)	-	(82,538)
31 Aralık 2008 Bakiyesi	24,559	50,719	19,834	23,303	-	118,415

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

TEB Cetelem'in tahsili gecikmiş alacak portföyünün 17,284 YTL tutarında ve 16,052 YTL karşılık ayrılmış bölümü, Bebek Varlık Yönetim A.Ş.'ye 1,373 YTL bedelle satılmış olup, 31 Mayıs 2008 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek BNP Personal Finance'e ödenmiştir ve sözkonusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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)

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

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

31 Aralık 2008 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB A.Ş.'nin elinde bulundurduğu teminatların riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 75,881 YTL'dir (31 Aralık 2007 : 36,084 YTL).

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

31 Aralık 2008	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	3,953	810	269	-	-	5,032
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Diğer	16	-	-	-	-	16
Toplam	3,969	810	269	-	-	5,048

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 2008	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	857	1,523	8,379	-	10,759
Kobi Kredileri	7,270	8,900	6,241	-	22,411
Tüketici Kredileri	4,313	5,014	1,900	-	11,227
Kredi Kartları	37,317	1,386	40	-	38,743
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	49,757	16,823	16,560	-	83,140

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 2008 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 Grup'un 31 Aralık 2008 itibarıyla elinde bulundurduğu müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş kredilerinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 551,944 YTL'dir (31 Aralık 2007: 155,536 YTL).

Kredi ve diğer alacakların 4,051,084 YTL tutarındaki kısmı değişken faizli olup (31 Aralık 2007: 2,869,116), kalan 5,487,359 YTL tutarındaki kısmı sabit faizlidir (31 Aralık 2007 : 4,923,737 YTL).

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men.Değ.	178,151	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	178,151	-	-	-

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	206,829	-	-	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	206,829	-	-	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların defter değeri 433,831 YTL'dir (31 Aralık 2007 – 7,740 YTL).

b) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	7,740	11,057
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	888	(1,806)
Yıl İçindeki Alımlar	814,717	-
Satış ve İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar	(4,534)	(1,511)
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-	-
Dönem Sonu Toplamı	818,811	7,740

Grubun, daha önce Satılmaya Hazır Finansal Varlıkları içinde takip ettiği 759,003 YTL nominal tutarlı menkul kıymetlerini elde tutma niyetindeki değişiklik sebebi ile Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar portföyüne sınıflamıştır. Bu kıymetler, sınıflamanın yapıldığı tarih itibarıyla rayiç değerleri toplamı olan 780,466 YTL defter değeri ile transfer edilmiş olup, yukarıdaki tabloda alımlar içerisinde gösterilmiştir. Bu menkullere ilişkin transfer tarihine kadar özkaynaklarda oluşan 7,621 YTL tutarındaki negatif değerlendirme farkları, ilgili menkul kıymetlerin itfa tarihine kadar kar/zarar hesaplarına aktarılacak olup, bilanço tarihi itibarıyla özkaynaklarda kalan negatif değerlendirme farkı 6,840 YTL'dir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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)

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

a.1) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

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

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

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

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

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

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
Tasfiye halinde Etkin Temizlik Hizmetleri A.Ş.	50	%100
TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.	483	%100
Toplam	590	

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.'ye ilişkin 1,515 YTL tutarında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2007 : 1,148 YTL)

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

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

Yukarıdaki sıraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri/(Giderleri)	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı(*)	Gerçeğe Uygun Değer
(i) 14,736,055	1,423,619	176,980	1,965,791	(26,902)	164,198	130,286	-
(ii) 1,423,058	164,849	8,475	88,612	3,119	13,562	13,478	-
(iii) 647,503	59,481	973	61,422	-	12,168	4,650	-
(iii) 497,234	22,379	635	71,058	-	9,137	7,157	-
(iv) 44,821	39,894	1,296	9,677	226	5,525	14,117	-
(v) 11,794	10,732	613	1,230	161	3,036	3,574	-
(iii) 226,897	9,093	1,563	37,507	-	(10,334)	1,190	-
(vi) 73,653	12,664	38,253	524	-	(6,016)	(2,135)	-
(vii) 109,401	20,143	9,177	3,826	-	(8,887)	-	-
(vii) 174,804	8,297	666	47,244	-	3,128	2,213	-

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 2008 tarihi itibarıyla BDDK'ya sunulan tutarlardır.
(ii) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise oniki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlarıdır. The Economy Bank NV'nın tam konsolide ettiği Stichting Effecten Dienstverlening ve Kronenburg Vastgoed B.V. adında iki tane iştiraki bulunmaktadır.
(iii) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla BDDK için hazırlanan finansal tablolara göre düzenlenmiş tutarlardır.
(iv) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulan TEB Yatırım ile TEB Portföy'ün konsolide edilmiş tutarlarıdır.
(v) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla TEB Yatırım'ın Sermaye Piyasası Kurulu'na sunduğu konsolide mali tablolarda kullanılan tutarlardır.
(vi) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla TMS ve TFRS'ye göre hazırlanmış tutarlardır.
(vii) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise oniki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlarıdır.

b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	861,852	460,530
Dönem İçi Hareketler	315,965	401,322
Alışlar (*)	338,695	218,720
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri (**)	1,713	182,621
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar	(24,504)	-
Yeniden Değerleme Artışı	61	(19)
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	1,177,817	861,852
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%)	-	-

(*) Cari dönemde konsolidasyona dahil edilen TEB SH.A'ya ilişkin 28,468 YTL kayıtlı tutarı ve TEB A.Ş., TEB Cetelem ve TEB Arval'in sermaye artışlarına ilişkin nakden ödenmiş olan 310,227 YTL'lik tutarı içermektedir.

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

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	/ TEB A.Ş.	919,863	629,186
Bankalar	/ Economy Bank	61,254	61,254
Bankalar	/ Ekonomi Bank IBU	2,641	2,641
Bankalar	/ TEB SH.A	28,468	-
Leasing Şirketleri	/ TEB Leasing	40,190	40,190
Faktoring Şirketleri	/ TEB Faktoring	24,037	22,324
Sigorta Şirketleri	/ TEB Sigorta	-	24,504
Tüketici Finansmanı Şirketi	/ TEB Cetelem	36,790	33,040
Menkul Değerler Şirketleri	/ TEB Yatırım	34,770	34,770
Portföy Yönetimi Şirketleri	/ TEB Portföy	5,354	5,354
Filo Kiralama Şirketleri	/ TEB Arval	24,145	8,345
Diğer Mali Bağlı Ort.	/ Stichting Effecten Dienstverlening	267	213
	Kronenburg Vastgoed B.V.	38	31
Toplam		1,177,817	861,852

Yukarıdaki bağlı ortaklıklara ait bakiyeler ekli finansal tablolarda elimine edilmiştir.

b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Borsalara Kote Edilenler	919,863	629,186
Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler	-	-
Toplam	919,863	629,186

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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)

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

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

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

a) Vade analizi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yılda Az	315,070	270,157	176,248	178,663
1-4 Yıl Arası	312,109	270,506	217,092	219,433
4 Yılda Fazla	16,196	14,230	81,211	10,320
Özel Karşılıklar	(5,015)	(5,015)	(3,831)	(3,831)
Toplam	638,360	549,878	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	30,269	494,377	-	-	-	524,646
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	653	10,827	-	-	-	11,480
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	18,767	-	-	-	18,767
Toplam	30,922	523,971	-	-	-	554,893
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	(5,015)	-	-	-	(5,015)
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	(5,015)	-	-	-	(5,015)
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	30,922	518,956	-	-	-	549,878
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	391,269	-	-	-	391,269
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	352	4,970	-	-	-	5,322
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	11,825	-	-	-	11,825
Toplam	352	408,064	-	-	-	408,416
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	(3,831)	-	-	-	(3,831)
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	(3,831)	-	-	-	(3,831)
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	352	404,233	-	-	-	404,585

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 2008	-	3,831	-	-	-	3,831
Dönem içinde aktarılanlar	-	4,070	-	-	-	4,070
Tahsilatlar	-	(268)	-	-	-	(268)
Silinenler	-	(2,618)	-	-	-	(2,618)
31 Aralık 2008 Bakiyesi	-	5,015	-	-	-	5,015

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

31 Aralık 2008 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB Leasing'in elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri 2,343 YTL'dir (31 Aralık 2007: 7,075 YTL).

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

31 Aralık 2008	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	191	110	352	-	653
Kobi Kredileri	3,557	3,911	2,533	826	10,827
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	3,748	4,021	2,885	826	11,480

31 Aralık 2007	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	230	122	-	-	352
Kobi Kredileri	2,389	909	1,672	-	4,970
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	2,619	1,031	1,672	-	5,322

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak TEB Leasing'in 31 Aralık 2008 itibarıyla müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 30,012 YTL'dir (31 Aralık 2007: 29,339 YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı (*)	99,967	2,214	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Toplam	99,967	2,214	-	-

(*) Riskten korunma konusu kredilerden oluşan tutar 45,757 YTL, riskten korunma aracı swaplardan oluşan tutar 56,424 YTL'dir.

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		Alımlar	Satışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi
	31 Aralık 2007	31 Aralık 2008				
Maliyet:						
Gayrimenkul	37,680	-	-	-	1,876	39,556
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	83,119	4,010	(857)	-	-	86,272
Araçlar	8,236	33,739	(417)	68	-	41,626
Diğer	207,459	83,891	(4,294)	435	-	287,491
Toplam Maliyet	336,494	121,640	(5,568)	2,379	454,945	454,945

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		Dönem Gideri	Satışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi
	31 Aralık 2007	31 Aralık 2008				
Birikmiş Amortisman:						
Gayrimenkul	(3,948)	(2,291)	-	(215)	-	(6,454)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(37,632)	(6,455)	836	-	-	(43,251)
Araçlar	(538)	(2,405)	171	(54)	-	(2,826)
Diğer (*)	(91,876)	(34,584)	2,958	(3,418)	-	(126,920)
Toplam Birikmiş Amortisman	(133,994)	(45,735)	3,965	(3,687)	(179,451)	(179,451)
Net Defter Değeri	202,500	75,905	(1,603)	(1,308)	275,494	275,494

(*) Diğer satırının içinde elden çıkarılacak menkul kıymetler için ayrılan 1,544 YTL değer düşüş karşılığı bulunmaktadır.

- a) Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar: 31 Aralık 2008 itibarıyla yaptırılan ekspertiz raporları doğrultusunda elden çıkarılacak gayrimenkuller için 1,544 YTL , arsa için ise 1,251 YTL değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2007: Yoktur).
- b) Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlıklar için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler : Yapılmakta olan inşaat harcamaları tutarı 7,042 YTL dir. Bu tutar diğer maddi duran varlıklar içinde gösterilmiştir. (31 Aralık 2007: Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 2007	Alımlar	Satışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2008
Maliyet:					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	45,068	12,060	(18,861)	441	38,708
Toplam Maliyet	45,068	12,060	(18,861)	441	38,708
	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2007	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2008
Birikmiş Amortisman:					
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(18,038)	(5,886)	245	(267)	(23,946)
Toplam Birikmiş Amortisman	(18,038)	(5,886)	245	(267)	(23,946)
Net Defter Değeri	27,030	6,174	(18,616)	174	14,762

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 Portföy'ün, 27 Şubat 2005 tarihinde TEB Yatırım tarafından satın alınması sonucunda oluşan 1,205 YTL tutarında pozitif şerefiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2007: 1,205 YTL).

Finansal Holding Şirketi 1 Eylül 2007 tarihinde Anadolu Cetelem Tüketici Finansman A.Ş.'nin hisselerinin %100'ünü 17,500,000 ABD Doları ve 10,000 YTL karşılığında satın almıştır. Satış işleminden sonra şirketin ünvanı TEB Tüketici Finansmanı A.Ş. ("TEB Cetelem") olarak değiştirilmiştir. TEB Cetelem'in finansal tabloları ilk olarak 31 Aralık 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

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 17,982 YTL tutarındaki şerefiyenin tamamı için değer düşüş karşılığı ayrılmıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Brüt Değer	19,667	1,685
Birikmiş Amortisman (-)	480	480
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
Dönem İçi Hareketler:	-	-
İlave Şerefiye	-	17,982
Varlık ve Yükümlülüklerin Değerindeki Değişikliklerden Kaynaklanan Düzeltmeler	-	-
Dönem İçinde Bir Faaliyetin Durdurulması veya Bir Varlığın Tamamen/ Kısmen Elden Çıkarılması Nedeniyle Kayıttan Silinen Şerefiye Tutarı (-)	-	-
Amortisman (-)	-	-
Değer Düşüş Karşılığı (-)	(17,982)	-
İptal Edilen Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonundaki Brüt Değer	1,685	19,667
Birikmiş Amortisman (-)	480	480
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
Dönem Sonundaki Net Defter Değeri	1,205	19,187

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

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar:

- a) 31 Aralık 2008 itibarıyla indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanarak bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi varlığı tutarı 19,920 YTL (31 Aralık 2007 : 46,944 YTL) dir.
- b) Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar: Yoktur.
- c) Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı: Yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar (devamı):

d) Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak İtibarıyla	46,944	14,556
Değerleme Artış/Azalışı	94	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(26,449)	35,525
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	(26,355)	35,525
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	(669)	(3,137)
Ertelenmiş Vergi Aktifi	19,920	46,944

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak İtibarıyla (Ertelenmiş Vergi Borcu)	(12)	-
Efektif Vergi Oranındaki Değişikliğin Etkisi	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	3	(12)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	3	(12)
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	-	-
Ertelenmiş Vergi Borcu	(9)	(12)

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

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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	Önceki Dönem
Borçlu Geçici Takas Hesabı	113,780	195,113
Menkul Kıymet İşlemleri Nedeniyle Müşteriden Alacaklar	16,358	30,254
Yapılmakta Olan Finansal Kiralama Sözleşmeleri	6,171	37,279
Türev Finansal Varlıklar İşlem Teminatı	57,314	8,863
Verilen Avanslar	2,856	3,678
Finansal Yükümlülüklerle İlişkin Oluşan İşlem Maliyetleri	6,774	5,485
Peşin Ödenen Kiralar	5,278	4,103
Peşin Ödenen Sigorta Primleri	3,689	175
Diğer Peşin Ödenen Giderler	27,589	14,360
Kredi Kartı Ödemelerinden Alacaklar	96,173	43,356
Borçlu Geçici Gelen EFT Hesabı	15,851	2,617
Diğer	38,207	24,482
Toplam	390,040	369,765

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	345,568	122,364	286,584	109,343
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	59,177	24,937
Özel Karşılıklar	(6,242)	(280)	(2,413)	-
Toplam	339,326	122,084	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	300,537	160,750	-	-	-	461,287
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	1,012	5,633	-	-	-	6,645
Toplam	301,549	166,383	-	-	-	467,932
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	(1,012)	(5,510)	-	-	-	(6,522)
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	(1,012)	(5,510)	-	-	-	(6,522)
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	300,537	160,873	-	-	-	461,410
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	233,731	243,136	-	-	-	476,867
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	1,555	1,619	-	-	-	3,174
Toplam	235,286	244,755	-	-	-	480,041
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	(1,030)	(1,383)	-	-	-	(2,413)
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	(1,030)	(1,383)	-	-	-	(2,413)
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	234,256	243,372	-	-	-	477,628

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler: (devamı)

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2008	1,030	1,383	-	-	-	2,413
Dönem içinde aktarılanlar	-	4,189	-	-	-	4,189
Tahsilatlar	(18)	(62)	-	-	-	(80)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2008 Bakiyesi	1,012	5,510	-	-	-	6,522

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2007	741	1,167	-	-	-	1,908
Dönem içinde aktarılanlar	348	216	-	-	-	564
Tahsilatlar	(59)	-	-	-	-	(59)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2007 Bakiyesi	1,030	1,383	-	-	-	2,413

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 :

	7 Gün							Birikimli Mevduat	Toplam
	Vadesiz	İhbarlı	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü		
Tasarruf Mevduatı	129,934	-	791,513	2,499,108	20,807	33,839	189	399	3,475,789
Döviz Tevdiat Hesabı	1,059,779	-	2,189,615	1,118,153	323,173	67,724	77,179	80	4,835,703
Yurt içinde Yer. K.	677,996	-	1,665,111	1,059,552	122,504	22,582	24,885	80	3,572,710
Yurtdışında Yer.K	381,783	-	524,504	58,601	200,669	45,142	52,294	-	1,262,993
Resmi Kur. Mevduatı	76,405	-	7,143	1,157	-	-	-	-	84,705
Tic. Kur. Mevduatı	474,244	-	781,164	344,784	26,175	98,321	1,066	-	1,725,754
Diğ. Kur. Mevduatı	8,648	-	10,938	137,532	75	854	0	-	158,047
Kıymetli Maden DH	8,077	-	3,628	2,237	128	721	0	-	14,791
Bankalar Mevduatı	49,271	-	60,072	15,632	3,361	-	2,187	-	130,523
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	3,012	-	-	-	2,122	-	5,134
Yurtdışı Bankalar	17,308	-	57,060	15,632	3,361	-	65	-	93,426
Katılım Bankaları	31,963	-	-	-	-	-	-	-	31,963
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1,806,358	-	3,844,073	4,118,603	373,719	201,459	80,621	479	10,425,312

a.2) Önceki Dönem :

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

b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:

b.1) Sigorta limitini aşan tutarlar:

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

Tasarruf Mevduatı	Sigorta Kapsamında Bulunan		Sigorta Limitini Aşan	
	Cari Dönem(*)	Önceki Dönem	Cari Dönem(*)	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	1,263,272	683,211	2,179,589	1,286,305
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	366,622	367,602	1,587,049	1,175,941
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	1,496	842	11,571	3,690
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Toplam	1,631,390	1,051,655	3,778,209	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 2008 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	Önceki Dönem
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar	58,824	14,249
Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	177,868	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	11,360	2,300
26/9/2004 Tarihli ve 5237 Sayılı TCK'nın 282 nci Maddesindeki Suçtan Kaynaklanan Mal Varlığı Değerleri Kapsamına Giren Mevduat ile Diğer Hesaplar	-	-
Türkiye'de Münhasıran Kıyı Bankacılığı Faaliyeti Göstermek Üzere Kurulan Mevduat Bankalarında Bulunan Mevduat	-	-

2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	26,444	36,574	31,987	2,258
Swap İşlemleri	62,581	4,446	222,680	3,217
Futures İşlemleri	-	38,654	-	-
Opsiyonlar	5,595	-	2,134	52
Diğer	-	-	-	187
Toplam	94,620	79,674	256,801	5,714

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	144,480	167,645	288,927	163,362
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	1,953,703	1,472,829	602,787	1,546,648
Toplam	2,098,183	1,640,474	891,714	1,710,010

b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	1,702,840	941,577	812,734	1,224,305
Orta ve Uzun Vadeli	395,343	698,897	78,980	485,705
Toplam	2,098,183	1,640,474	891,714	1,710,010

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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. Ana Ortaklık Banka'nın 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla yurtdışından kullanılan krediler içerisinde 4 Aralık 2008 tarihinde temin ettiği, 26 Kasım 2009 vadeli 142,000,000 Euro ve 60,000,000 Dolar tutarında sendikasyon kredisi bulunmaktadır.

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

Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	201,621	-	904,293	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	126,644	-	896,082	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	69,106	-	424	-
Gerçek Kişiler	5,871	-	7,787	-
Yurtdışı İşlemlerden	123	-	38	5,005
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	5,005
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	123	-	38	-
Toplam	201,744	-	904,331	5,005

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

5. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net):

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

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

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

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

- d) Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklamalar:

TEB A.Ş.'nin Genel Müdürlük ve Ümraniye binaları, İzmir-Ege Kurumsal şube binası ve Ekonomi Bank İBU'nun Genel Müdürlük binası dışındaki tüm binalar ve şubeler faaliyet kiralaması yoluyla kiralanmıştır. 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren dönemde 66,492 YTL (31 Aralık 2007 – 47,525 YTL) tutarında faaliyet kiralaması gideri kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmiştir. Söz konusu faaliyet kiralamalarının süreleri 1 ila 10 yıl arasında değişmekte olup, belirli bir ihbar süresine bağlı olarak feshedilebilir niteliktedir.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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)

6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	67,611	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Toplam	67,611	-	-	-

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar :

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	55,442	45,739
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	16,042	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	7,893	6,710
Diğer	3,825	5,204
Toplam	83,202	57,653

b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları: Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıkları 16,269 YTL (31 Aralık 2007 : 49,294 YTL) olup, bilançoda krediler kaleminden netleştirilmiştir.

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı 1,611 YTL'dir (31 Aralık 2007- 552 YTL).

d) İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Grup çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp 14,136 YTL (31 Aralık 2007 : 11,514 YTL) tutarında karşılığı finansal tablolarına yansıtmıştır.

Grup, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 9,118 YTL (31 Aralık 2007: 8,225 YTL) toplam kullanılmamış izin karşılığı yükümlülüğünü finansal tablolarında diğer karşılıklar kalemi içinde göstermiştir.

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	11,514	7,758
Cari hizmet maliyeti	2,295	1,053
Faiz maliyeti	1,223	768
Ödeme ve faydaların kısılması	514	-
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(170)	3,419
Dönem içinde ödenen	(1,240)	(1,523)
Satın alınan iştirakin açılış bakiyesi	-	187
Durdurulan faaliyetler	-	(148)
31 Aralık itibarıyla	14,136	11,514

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 (31 Aralık 2007: Yoktur).

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	9,118	8,225
Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon		
Uygulama Karşılığı	3,648	2,030
Diğer (*)	42,695	578
Toplam	55,461	10,833

(*) Grubun personeline ödeyeceği ikramiyelere yönelik karşılık olarak muhasebeleştiği cari döneme ilişkin 24,992 YTL ile 14,711 YTL tutarında ileriki dönemlerde vukuu bulabilecek vergi uyumsuzlukları için ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan karşılıklar bulunmaktadır.

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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	Önceki Dönem
Kurumlar Vergisi Karşılığı	364	11,428

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Sermaye İradı Vergisi	17,633	9,825
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	884	671
BSMV	16,514	10,893
Kambiyo Muameleleri Vergisi	8	1,008
Ödenecek Katma Değer Vergisi	736	635
Diğer (*)	7,709	7,573
Toplam	43,484	30,605

(*) Diğer kaleminin 5,963 YTL (31 Aralık 2007 - 4,264 YTL) tutarındaki kısmı ücretlerden kesilen gelir vergisi, 446 YTL (31 Aralık 2007 - 448 YTL) tutarındaki kısmı da ödenecek damga vergilerinden oluşmaktadır.

b) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	2,695	2,010
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	3,022	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	190	141
İşsizlik Sigortası-İşveren	370	275
Diğer	1,288	884
Toplam	7,565	6,090

c) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Grubun 31 Aralık 2008 itibarıyla ertelenmiş vergi borcu 9 YTL dir. (31 Aralık 2007: 12 YTL). Ertelenmiş vergi borcu hareket tablosu Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar'da verilmiştir.

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 15 Ekim 2011, faiz oranı Libor+%2.85'tir.

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

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

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

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

a) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	495,055	-	387,880
Toplam	-	495,055	-	387,880

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 değerde İkiyüzellimilyon (250,000,000) adet nama yazılı A Grubu Hisse ve İkiyüzellimilyon (250,000,000) adet nama yazılı B Grubu Hisseden oluşan toplam beşyüzmlilyon (500,000,000-) Yeni Türk Lirasından ibarettir. B Grubu Hisseler BNP Paribas'a aittir.

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

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

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

- d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2007: 152,039 YTL).
- e) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar : 31 Aralık 2008 itibarıyla 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 2008 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		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-
Değerleme Farkı	6,943	(2,547)	1,562	459
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	6,943	(2,547)	1,562	459

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Değerler Değer Artış Fonunun Yabancı P. Menkul Değerlere Ait Olan Bölümü	(2,547)	459
Yukarıdaki Tutarın Yabancı Para İştirakler, Bağlı Ortaklıklar, Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değer Niteliğindeki Hisse Senetlerine İlişkin Kur Artışlarını İçeren Kısmı	-	-
Toplam	(2,547)	459

Yasal yedeklere ilişkin bilgiler :

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

Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler :

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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:

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak 2008 itibarıyla	2,021	(8,530)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen değer artışları	(3,152)	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	6,091	(4,266)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımlardan elde edilen kazançların vergi etkisi	(564)	(2,643)
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Gelir tablosuna sınıflandırılan nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançlarının vergi etkisi	-	-
Dönem sonu	4,396	2,021

12. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenmiş Sermaye	173,346	119,028
Hisse Senedi İhraç Primleri	351	284
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	822	378
Yasal Yedekler	7,354	5,734
Olağanüstü Yedekler	31,161	9,621
Diğer Kâr Yedekleri	1,283	(3,720)
Dönem Net Kâr ve Zararı	29,444	23,157
31 Aralık 2008 itibarıyla	243,761	154,482

13. Faktoring borçlarına ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi	142,700	-	111,850	-
Kısa Vadeli	142,700	-	111,850	-
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Yurtdışı	-	129	-	57,755
Kısa Vadeli	-	129	-	57,755
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Toplam	142,700	129	111,850	57,755

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla sırasıyla 760,765 YTL ve 822,709 YTL; çekler için ödeme taahhütleri 560,682 YTL ve 456,009 YTL'dir.
- b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

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

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

Grubun 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla toplam 2,539,130 YTL (31 Aralık 2007 : 2,179,481 YTL) tutarında teminat mektubu, 51,320 YTL (31 Aralık 2007 : 64,002 YTL) tutarında aval ve kabul kredileri ve 618,360 YTL (31 Aralık 2007 : 859,606 YTL) tutarında akreditifler sebebiyle garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

- b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Grup'un 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla toplam 217,433 YTL (31 Aralık 2007 : 200,080 YTL) tutarında diğer garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	270,707	186,955
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	66,995	8,281
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	203,712	178,674
Diğer Gayrinakdi Krediler	3,155,536	3,116,214
Toplam	3,426,243	3,303,169

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

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	19,275	1.43	22,627	1.09	16,138	1.21	16,537	0.84
Çiftçilik ve Hayvancılık	15,739	1.16	15,076	0.73	12,882	0.97	15,316	0.78
Ormancılık	3,046	0.23	7,551	0.36	2,792	0.21	1,221	0.06
Balıkçılık	490	0.04	-	-	464	0.03	-	-
Sanayi	702,891	52.11	1,130,659	54.42	667,856	50.26	1,018,365	51.59
Madencilik ve Taşocakçılığı	45,075	3.34	26,225	1.26	50,595	3.81	25,615	1.30
İmalat Sanayi	639,680	47.43	1,078,100	51.89	600,432	45.18	970,190	49.15
Elektrik, Gaz, Su	18,136	1.34	26,334	1.27	16,829	1.27	22,560	1.14
İnşaat	251,617	18.66	301,552	14.52	226,578	17.05	360,869	18.28
Hizmetler	358,133	26.55	293,464	14.13	350,603	26.37	285,703	14.47
Toptan ve Perakende Ticaret	185,268	13.73	102,933	4.96	174,009	13.09	71,259	3.61
Otel ve Lokanta Hizmetleri	7,076	0.52	2,979	0.14	8,543	0.64	5,511	0.28
Ulaştırma ve Haberleşme	46,903	3.48	73,506	3.54	47,226	3.55	56,208	2.84
Mali Kuruluşlar	36,919	2.74	69,987	3.37	31,162	2.34	106,797	5.41
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	25,518	1.89	21,086	1.01	23,356	1.76	28,441	1.44
Serbest Meslek Hizmetleri	31,177	2.31	9,334	0.45	36,704	2.76	10,424	0.53
Eğitim Hizmetleri	614	0.05	572	0.03	1,362	0.10	10	0.00
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	24,658	1.83	13,067	0.63	28,241	2.12	7,053	0.36
Diğer	16,854	1.25	329,171	15.84	67,916	5.11	292,604	14.82
Toplam	1,348,770	100.00	2,077,473	100.00	1,329,091	100.00	1,974,078	100.00

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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	1,224,028	1,266,682	38,468	9,952
Aval ve Kabul Kredileri	-	50,548	-	772
Akreditifler	238	616,036	-	2,086
Cirolar	-	6,005	-	-
Menk. Değer İh.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti Ve Kefaletler	85,193	122,977	843	2,415
Toplam	1,309,459	2,062,248	39,311	15,225

TEB A.Ş. 9,711 YTL tutarındaki nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri için 1,611 YTL karşılık hesaplayarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler :

	Amaçlarına Göre Türev İşlemler			
	Alım Satım Amaçlı İşlemler		Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri				
Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I):	6,063,185	5,158,330	-	-
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	2,763,373	1,990,222	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	2,402,761	2,223,616	-	-
Futures Para İşlemleri	208,133	144,668	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	688,918	799,824	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II) :	92,768	14,683	-	-
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	92,768	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)	594,995	218,483	-	-
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III+IV)	6,750,948	5,399,484	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri				
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	1,002,465	-
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)	6,750,948	5,399,484	1,002,465	-

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 2008 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)

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

Grup'un 31 Aralık 2008 ve 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	252,369	224,012	798,652	219,044	162,923	178,007	-	-
USD	562,766	640,429	192,552	918,992	83,155	86,107	208,133	-
EURO	523,129	485,067	152,297	73,400	99,690	79,036	-	-
DİĞER	42,105	33,496	85,710	54,882	-	-	-	-
Toplam	1,380,369	1,383,004	1,229,211	1,266,318	345,768	343,150	208,133	-
Önceki Dönem								
YTL	370,864	456,229	50,725	1,064,799	216,944	207,993	2	55
USD	342,185	416,353	847,922	89,758	148,574	153,458	144,609	2
EURO	238,059	79,984	53,188	10,802	38,712	42,131	-	-
DİĞER	44,414	42,134	71,736	49,369	-	-	-	-
Toplam	995,522	994,700	1,023,571	1,214,728	404,230	403,582	144,611	57

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla, nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2007: Yoktur)

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 2008 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı varlık yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).
 - b.2) Şarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa ya da şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır: 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla açıklanması gereken şarta bağlı yükümlülük yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:

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

Emanete Alınan Menkul Kıymetler içinde yer alan emanete alınan yatırım fonu katılma belgeleri muhasebe kayıtlarında pay adedi ile izlenmekte olup bilanço tarihi itibari ile toplam pay adedi 67,577,622 bin (31 Aralık 2007 - 24,189,005 bin) ve toplam cari değeri 4,861,460 YTL'dir (31 Aralık 2007 – 3,064,762 YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 2008

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

Fitch Ratings: Haziran 2008

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler (*)				
Kısa Vadeli Kredilerden	1,016,814	140,207	762,425	113,916
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	378,085	51,353	251,344	44,886
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	6,271	-	1,732	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	1,401,170	191,560	1,015,501	158,802

(*)Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirleri 51,343 YTL'dir (31 Aralık 2007: 31,743 YTL).

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	2,371	-	3,496
Yurtiçi Bankalardan	2,458	10,876	5,503	1,567
Yurtdışı Bankalardan	8,175	54,595	5,813	57,300
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	10,633	67,842	11,316	62,363

c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	27,020	1,512	22,577	940
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara				
Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	219
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	234,142	10,783	231,551	17,614
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	34,513	239	306	453
Toplam	295,675	12,534	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		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	10,684	11,722	29,815	16,683
Yurtdışı Bankalara	238,742	74,042	138,113	44,553
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	33,713	10	25,386
Toplam	249,426	119,477	167,938	86,622

(*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderleri 1,882 YTL (31 Aralık 2007: 1,648YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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	Vadeli Mevduat						Birikimli Mevduat	Toplam
	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yıldan Uzun		
Türk Parası								
Bankalar Mevduat	-	18,529	646	-	-	122	-	19,297
Tasarruf Mevduatı	9,275	155,819	314,368	1,519	1,908	260	1	483,150
Resmi Mevduat	-	705	4,865	2	-	-	-	5,572
Ticari Mevduat	470	123,059	81,139	870	6,318	58	-	211,914
Diğer Mevduat	-	6,763	18,307	16	1,262	-	-	26,348
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden Depo	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	9,745	304,875	419,325	2,407	9,488	440	1	746,281
Yabancı Para								
Döviz Tevdiat Hesabı	27,408	88,462	55,785	4,837	1,695	2,734	746	181,667
Bankalar Mevduat	-	1,093	1,056	61	-	-	-	2,210
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	6	-	17	2	4	16	-	45
Toplam	27,414	89,555	56,858	4,900	1,699	2,750	746	183,922
Genel Toplam	37,159	394,430	476,183	7,307	11,187	3,190	747	930,203

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	481	7
Diğer	-	-
Toplam	481	7

4. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	4,000,557	2,059,087
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	783,216	422,247
Türev Finansal İşlemlerden (**)	758,014	401,644
Diğer	25,202	20,603
Kambiyo İşlemlerinden Kar (*)	3,217,341	1,636,840
Zarar (-)	4,004,267	2,108,729
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	754,413	597,902
Türev Finansal İşlemlerden (**)	701,591	570,118
Diğer	52,822	27,784
Kambiyo İşlemlerinden Zarar (*)	3,249,854	1,510,827

(*) 31 Aralık 2008 itibarıyla dövize endeksli krediler kur farkı karı 279,225 YTL (31 Aralık 2007 – 3,209 YTL), dövize endeksli krediler kur farkı zararı ise 11,124 YTL'dir (31 Aralık 2007 – 88,917 YTL).

(**) Riskten korunma amaçlı işlemlerden karlar 63,695 YTL, zararlar ise 20,742 YTL'dir (31 Aralık 2007 – Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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:

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

6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	112,373	44,424
III. Grup Kredi ve Alacaklar	4,775	2,832
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	15,615	10,514
V. Grup Kredi ve Alacaklar	91,983	31,078
Genel Karşılık Giderleri	19,858	24,198
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	13,418	1,755
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	39	190
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	13,379	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	7,911	2,777
Toplam	153,560	73,154

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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	Önceki Dönem
Personel Giderleri	413,112	287,803
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3,862	5,427
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	1,251	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	45,735	18,271
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	17,982	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	5,886	13,704
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	1,544	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	255,021	178,754
Faaliyet Kiralama Giderleri	66,492	47,525
Bakım ve Onarım Giderleri	7,213	4,516
Reklam ve İlan Giderleri	26,215	27,715
Diğer Giderler	155,101	98,998
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	1,373	43
Diğer(*)	74,370	28,566
Toplam	820,136	532,568

(*) Diğer faaliyet giderleri içerisinde 8,909 YTL (31 Aralık 2007 – 6,152 YTL) tutarında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ödenen primler, 24,992 YTL tutarında Grubun personeline ödeyeceği cari döneme ilişkin ikramiye karşılıkları ile 14,711 YTL tutarında ileriki dönemlerde vukuu bulabilecek vergi uyumsuzlukları için ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan karşılıklar yer almaktadır.

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

Grup, satışı 28 Mart 2008 tarihinde tamamlanmış olan TEB Sigorta'nın faaliyet sonuçlarını 31 Aralık 2008 ve 2007 de sona eren dönemler için durdurulan faaliyet olarak sınıflandırmıştır. Durdurulan faaliyetlerden 409,941 YTL (31 Aralık 2007 : 48,064 YTL) gelir ve 6,551 YTL (31 Aralık 2007 : 31,999 YTL) gider olmak üzere net 403,390 YTL (31 Aralık 2007: 16,065 YTL) durdurulan faaliyetler dönem karı ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

- 31 Aralık 2008 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri 24,232 YTL (31 Aralık 2007: 80,960 YTL) ve ertelenmiş vergi gideri 26,446 YTL'dir (31 Aralık 2007: 35,513 YTL ertelenmiş vergi geliri).
- Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 26,446 YTL'dir (31 Aralık 2007 : 35,513 YTL ertelenmiş vergi geliri).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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)

c) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vergi öncesi kar	584,880	184,350
İlaveler	105,222	54,264
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4,764	5,271
Genel kredi karşılığı provizyonları	21,494	19,341
Vergi riskleri karşılığı	14,711	-
Farklı vergi oranının etkisi	5,015	2,855
Diğer	59,238	26,797
İndirimler	(436,710)	(11,377)
Alınan kar payları	-	-
Enflasyon muhasebesi nedeniyle geri alınan önceki yıl vergileri	(41,207)	(3,224)
Yurtdışı şube karları	(10,776)	-
Geçmiş yıl zararları	(76,634)	780
İştirak satış karı istisnası	(300,995)	-
Farklı vergi oranının etkisi	(2,865)	-
Diğer	(4,233)	(8,933)
Mali Kar/ (Zarar)	253,392	227,241
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan Vergi	50,678	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 satışı tamamlanan TEB Sigorta'nın faaliyet sonuçlarına ilişkin 409,941 YTL (31 Aralık 2007 : 48,064 YTL) gelir ve 6,551 YTL (31 Aralık 2007 : 31,999 YTL) gider olmak üzere net 403,390 YTL (31 Aralık 2007: 16,065 YTL) durdurulan faaliyetler dönem karı ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- b) Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi : Yoktur (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- c) Azınlık paylarına ait kâr/zarar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Azınlık haklarına ait kar/zarar	29,444	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	Önceki Dönem
<u>Diğer faiz gelirleri</u>		
Factoring işlemlerinden alınan faizler	70,356	50,903
Diğer	23,905	6,504
Toplam	94,261	57,407

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<u>Diğer alınan ücret ve komisyonlar</u>		
Aracılık komisyonları	21,523	23,210
Kredi kartı ücret ve komisyonları	137,336	58,983
Fon yönetim komisyonları	34,123	30,097
İthalat akreditif komisyonları	4,275	6,316
İstihbarat ücret ve komisyonları	17,435	19,361
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	10,973	12,148
Sigorta komisyonları	10,695	7,627
Havale komisyonları	5,700	3,783
Muhabirlerden alınan ücret ve komisyonlar	5,695	3,675
Danışmanlık komisyonları	1,234	4,883
Diğer	52,723	12,322
Toplam	301,712	182,405

	Cari Dönem	Önceki Dönem
<u>Diğer verilen ücret ve komisyonlar</u>		
Kredi kartı nedeniyle ödenen ücret ve komisyonlar	93,657	42,436
Muhabirlere verilen ücret ve komisyonlar	5,776	4,357
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	3,675	2,901
Diğer	10,406	8,707
Toplam	113,514	58,401

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 2,375 YTL (31 Aralık 2007 : 10,551 YTL artış)'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 : 6,087 YTL kar (31 Aralık 2007 : 4,266 YTL zarar).

- b) Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler: Yoktur.
- b.1) Dönem başı ve dönem sonu: 31 Aralık 2008 yılı içerisinde 3,330 YTL tutarındaki riskten korunma aracı olarak belirlenmiş türev olmayan finansal yükümlülüğe ait kayıp özkaynaklara kaydedilmiştir (31 Aralık 2007 : 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: 3,330 YTL kayıp (31 Aralık 2007 : Yoktur).
- c) Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat: Yoktur.
- d) Bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı: Yoktur.
- e) Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları: Kar payı dağıtımına Genel Kurul toplantısında karar verilecek olup, Genel Kurul, ekli finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla henüz yapılmamıştır.
- f) Kâr payının ödenme zamanları hakkında genel kurula yapılacak öneriler ile kâr dağıtımını yapılmayacaksa nedenleri: Finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla Yönetim Kurulu kar dağıtımını ile ilgili bir karar almamıştır.
- g) Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar: 31 Aralık 2008 yılı içerisinde 17,803 YTL (31 Aralık 2007 : 7,824 YTL) yasal yedek akçelere aktarılmıştır.
- h) Hisse senedi ihracına ilişkin bilgiler:

TEB A.Ş.'nin 2008 yılında yapmış olduğu sermaye arttırımına konu olan ve rüçhan hakkını kullanmayan ortakların paylarına tekabül eden 1,619 YTL nominal hisse senetlerinin İMKB'de satışı sonucu tahsil edilen tutar 2,041 YTL olarak gerçekleşmiş olup TEB A.Ş. 422 YTL'lik farkı hisse senedi ihraç primleri hesabında kaydetmiştir (31 Aralık 2007: 144 YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 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 996,618 YTL (31 Aralık 2007 : 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 komisyonlar tutarından oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 66,224 YTL (31 Aralık 2007 : 342,491 YTL) tutarındaki “Diğer borçlardaki net artış/azalış” kalemi muhtelif borçlar, diğer yabancı kaynaklar, para piyasalarındaki değişimlerden oluşmaktadır. 169,329 YTL (31 Aralık 2007 : 613,287 YTL) tutarındaki “Diğer aktiflerdeki net artış/azalış” kalemi ise muhtelif alacaklar ve diğer aktifler kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

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

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

Dönem Başı	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit	1,594,098	679,476
Kasa ve Efektif Deposu	191,092	125,514
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	1,400,555	550,023
Diğer	2,451	3,939
Nakde Eşdeğer Varlıklar	1,077,748	1,116,454
Bankalar	873,139	1,116,454
Para Piyasasından Alacaklar	204,609	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2,671,846	1,795,930

Dönem Sonu	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit	1,804,244	1,594,098
Kasa ve Efektif Deposu	259,272	191,092
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	1,527,735	1,400,555
Diğer	17,237	2,451
Nakde Eşdeğer Varlıklar	1,930,764	1,077,748
Bankalar	1,174,241	873,139
Para Piyasasından Alacaklar	756,523	204,609
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3,735,008	2,671,846

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

a) Cari Dönem :

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	26,294	25,144	12,189	6,550
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	82,234	14,059	120,000	7,538
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	8,073	2	8,626	2,888

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 81,281 YTL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 111,248 YTL tutarında "Yurtdışı Bankalar" bakiyesi bulunmaktadır.

b) Önceki Dönem:

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	4,106	2,768	14,619	53,433
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	26,294	25,144	12,189	6,550
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	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.

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

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Mevduat						
Dönem Başı	-	-	578,672	376,127	665,148	800,294
Dönem Sonu	-	-	623,171	578,672	678,725	665,148
Mevduat Faiz Gideri	-	-	36,176	52,722	21,362	38,625

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

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan İşlemler

Dönem Başı	-	-	1,330,106	173,855	-	-
Dönem Sonu	-	-	2,401,449	1,330,106	325,588	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	5,316	(11,791)	37,913	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	322,681	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(1,165)	-	-	-

d) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Grubun üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve menfaatlerin toplam tutarı 31,355 YTL'dir (2007 – 27,470 YTL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

	Bakiye	Finansal tablolarda Yer Alan Büyüklüklere Göre %
Nakdi kredi	202,234	2.12
Gayrinakdi kredi	21,597	0.63
Mevduat	1,301,896	12.49
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	2,727,037	40.39
Riskten korunma amaçlı türev finansal işlemler	322,681	32.19

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

- c) Yapılan işlemlerin finansal tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemlerin toplamı : (b) maddesinde açıklanmıştır.

- d) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler : Yoktur.

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

Grup, TEB Finansal Kiralama A.Ş. ile finansal kiralama sözleşmelerine girmekte olup bu sözleşmelerden doğan net finansal kiralama borçları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 28,642 YTL'dir. Bu tutar konsolidasyon eliminasyonlarıyla ekli finansal tablolardan çıkarılmıştır. Ayrıca TEB A.Ş., şubeleri aracılığıyla TEB Yatırım için acentalık hizmeti vermektedir.

Bankalar Kanunu limitleri dahilinde Grubun dahil olduğu risk grubuna nakdi ve gayrinakdi kredi tahsis etmekte olup bu tutar Grubun toplam nakdi ve gayri nakdi tutarının %1.73'unu oluşturmaktadır. Söz konusu kredi miktarları Beşinci Bölüm VII. Kısım 1a no'lu dipnotta açıklanmıştır.

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

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 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

ALTINCI BÖLÜM

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Banka'nın 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, 9 Mart 2009 tarihli bağımsız denetim raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

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

Yoktur.