

**TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
VE ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK -30 HAZİRAN 2009 ARA DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİSKİN
DİPNOTLAR**

**TEB MALI YATIRIMLAR A.S.'NIN 30 HAZIRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ALTI AYLIK KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

Adres : Meclis-i Mebusan Caddesi No: 61
Findikli 34427 - İstanbul
Telefon : (0 212) 251 21 21
Fax : (0 212) 292 65 80
Elektronik site adresi : <http://www.teb.com.tr/TEB/tebmaliyatirimlar.aspx>
Elektronik posta adresi : Yoktur.

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

- FİNANSAL HOLDING SİRKETİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- FİNANSAL HOLDING SİRKETİNİN KONSOLİDEARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİSKİN AÇIKLAMALAR
- KONSOLIDASYON KAPSAMINDAKİ GRUBUN MALİ BÜNYESİNE İLİSKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

Bağlı Ortaklıklar

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

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

10 Eylül 2009

Hasan Tevfik Çolakoglu
Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akin Akbaygil
Yönetim Kurulu Üyesi
ve Genel Müdür

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

İKİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolar

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

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Konsolide Bazda Mali Bütneye İlişkin Bilgiler

I.	Konsolide asgari sermaye tutarına ilişkin açıklamalar	22
II.	Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar	24
III.	Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar	28
IV.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar	28
V.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	30
VI.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar	35

BESİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	38
II.	Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	60
III.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	70
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	75
V.	Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	81

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I.	Finansal Holding Şirketi'nin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	83
----	--	----

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK -30 HAZİRAN 2009 ARA DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

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

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 Subat 2005 tarihinde BNP Paribas'a satılmıştır. Şirket bir Çolakoglu 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 Basına Veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortakları, Varsa Bu Hususlarda Yıl İçindeki Değişiklikler İle Dahil Oldugu Gruba İlişkin Açıklama

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla baslıca hissedarlar ve sermaye aşağıda belirtilmiştir:

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

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Finansal Holding Şirketi'nin sermayesi birim pay nominal değeri 1.00 TL (tam TL) olan 500,000,000 adet hisseden oluşmaktadır.

15,000 TL tutarındaki sermaye taahhüdü 29 Mayıs 2009 tarihinde nakden ödeme k suretiyle kapanmıştır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK -30 HAZİRAN 2009 ARA DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

<u>Ünvanı</u>	<u>İsmi</u>
Yönetim Kurulu Başkanı	: Hasan Tevfik Çolakoglu
Yönetim Kurulu Üyeleri	: Jean Adrien Lemierre Dr. Akin Akbaygil (Genel Müdür) Yavuz Canevi Haydar Nuri Çolakoglu Christophe Philippe Marie Vallee Alfonso Pallavicini Jean-Jacques Marie Santini
Koordinatörler	: Ayse Asardag Cihat Madanoglu Feryal Kaplan Meral Arikan Çimenbiçer
Denetçiler	: Asuman Gömüç Dr. İsmail Yanık

IV. Finansal Holding Sirket'inde nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluslara ilişkin açıklamalar:

<u>Ad Soyad /Ticari Ünvanı</u>	<u>Pay Tutarları</u>	<u>Pay Oranları</u>	<u>Ödenmiş Paylar</u>	<u>Ödenmemiş Paylar</u>
BNP Paribas	250,000	% 50.000	242,500	-
Çolakoglu Metalurji A.S.	126,695	% 25.340	122,894	-
Hasan Tevfik Çolakoglu	61,392	% 12.280	59,550	-
Mehmet Çolakoglu	23,022	% 4.605	22,331	-
İman Çolakoglu	23,022	% 4.605	22,331	-
Henza Çolakoglu	15,348	% 3.070	14,888	-

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

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

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmektedir.)

I. KONSOLİDE BİLANÇO - AKTİF KALEMLER

	Dipnot	Cari Dönem 30.06.2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	609,386	1,526,703	2,136,089	536,138	1,570,865	2,107,003
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	45,217	51,679	96,896	56,756	44,385	101,141
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		45,217	51,679	96,896	56,756	44,385	101,141
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		23,502	5,602	29,104	11,825	3,780	15,605
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		21,715	46,077	67,792	44,931	40,605	85,536
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	(3)	119,241	888,442	1,007,683	61,551	1,154,288	1,215,839
IV. PARA PIYASALARINDAN ALACAKLAR		13,447	126,768	140,215	700,508	56,394	756,902
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	126,768	126,768	700,292	56,394	756,686
4.2 IMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		11,963	-	11,963	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		1,484	-	1,484	216	-	216
V. SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	1,053,949	116,225	1,170,174	1,082,396	154,298	1,236,694
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		9	1,823	1,832	9	1,554	1,563
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		1,051,187	69,778	1,120,965	1,082,387	146,788	1,229,175
5.3 Diğer Menkul Değerler		2,753	44,624	47,377	-	5,956	5,956
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	(5)	6,138,354	2,587,783	8,726,137	6,572,192	2,966,251	9,538,443
6.1 Krediler ve Alacaklar		5,967,177	2,586,251	8,553,428	6,464,543	2,964,028	9,428,571
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		10,127	19,465	29,592	1,129	8,576	9,705
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		5,957,050	2,566,786	8,523,836	6,463,414	2,955,452	9,418,866
6.2 Takipteki Krediler		381,483	6,862	388,345	221,467	6,820	228,287
6.3 Özel Karşılıklar (-)		(210,306)	(5,330)	(215,636)	(113,818)	(4,597)	(118,415)
VII. FAKTORİNG ALACAKLARI	(18)	267,754	81,648	349,402	339,326	122,084	461,410
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	850,103	19,358	869,461	799,384	19,427	818,811
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		850,103	19,358	869,461	799,384	19,427	818,811
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX. İSTIRAKLER (Net)	(7)	12	-	12	12	-	12
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		12	-	12	12	-	12
9.2.1 Mali İstirakler		12	-	12	12	-	12
9.2.2 Mali Olmayan İstirakler		-	-	-	-	-	-
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	590	-	590	590	-	590
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		590	-	590	590	-	590
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İS ORTAKLIKLARI) (Net)	(9)	800	-	800	-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		800	-	800	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		800	-	800	-	-	-
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	(10)	76,606	381,437	458,043	89,310	460,568	549,878
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		96,419	430,446	526,865	114,468	522,173	636,641
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		334	249	583	345	-	345
12.3 Diğer		1,189	335	1,524	1,435	284	1,719
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		(21,336)	(49,593)	(70,929)	(26,938)	(61,889)	(88,827)
XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	93,631	772	94,403	99,967	2,214	102,181
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		93,631	772	94,403	99,967	2,214	102,181
13.2 Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	271,011	16,648	287,659	258,478	17,016	275,494
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	14,249	2,285	16,534	13,460	1,302	14,762
15.1 Serefiye		1,205	-	1,205	1,205	-	1,205
15.2 Diğer		13,044	2,285	15,329	12,255	1,302	13,557
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	-	-	-	-	-	-
XVII. VERGİ VARLIĞI	(15)	8,358	1,143	9,501	29,941	868	30,809
17.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-	10,889	-	10,889
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		8,358	1,143	9,501	19,052	868	19,920
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(16)	-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX. DİĞER AKTİFLER	(17)	425,384	35,904	461,288	327,478	62,562	390,040
AKTİF TOPLAMI		9,988,092	5,836,795	15,824,887	10,967,487	6,632,522	17,600,009

İsikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

I. KONSOLİDE BİLANÇO – PASİF KALEMLER

		Cari Dönem 30.06.2009				Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I.	MEVDUAT	(1)	4,652,715	4,766,652	9,419,367	5,479,322	4,945,990	10,425,312	
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		213,171	648,867	862,038	153,599	1,148,297	1,301,896	
1.2	Diğer		4,439,544	4,117,785	8,557,329	5,325,723	3,797,693	9,123,416	
II.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	35,954	33,596	69,550	94,620	79,674	174,294	
III.	ALINAN KREDİLER	(3)	1,218,198	1,363,912	2,582,110	2,098,183	1,640,474	3,738,657	
IV.	PARA PIYASALARINA BORÇLAR		537,180	-	537,180	201,804	-	201,804	
4.1	Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-	
4.2	IMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-	60	-	60	
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		537,180	-	537,180	201,744	-	201,744	
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		263,292	35,500	298,792	249,141	15,168	264,309	
VIII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(4)	309,554	916	310,470	234,743	4,164	238,907	
IX.	FAKTORİNG BORÇLARI	(13)	55,706	2,483	58,189	142,700	129	142,829	
X.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(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)	58,482	-	58,482	67,611	-	67,611	
11.1	Geçerçe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		58,482	-	58,482	67,611	-	67,611	
11.2	Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-	
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-	
XII.	KARSILIKLAR	(7)	108,367	17,724	126,091	129,564	23,235	152,799	
12.1	Genel Karşılıklar		57,972	14,388	72,360	62,583	20,619	83,202	
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-	
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı		16,054	-	16,054	14,136	-	14,136	
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-	
12.5	Diğer Karşılıklar		34,341	3,336	37,677	52,845	2,616	55,461	
XIII.	VERGİ BORCU	(8)	59,976	19	59,995	51,195	227	51,422	
13.1	Cari Vergi Borcu		58,996	19	59,015	51,186	227	51,413	
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu		980	-	980	9	-	9	
XIV.	SATIS AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİSKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(9)	-	-	-	-	-	-	
14.1	Satis Amaçlı		-	-	-	-	-	-	
14.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-	
XV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(10)	-	495,913	495,913	-	495,055	495,055	
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(11)	1,695,989	112,759	1,808,748	1,544,332	102,678	1,647,010	
16.1	Ödenmiş Sermaye		500,000	-	500,000	485,000	-	485,000	
16.2	Sermaye Yedekleri		9,184	1,142	10,326	5,489	(2,547)	2,942	
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		1,876	-	1,876	1,876	-	1,876	
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		9,879	1,142	11,021	6,943	(2,547)	4,396	
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.(İs Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	
16.2.8	Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		(2,571)	-	(2,571)	(3,330)	-	(3,330)	
16.2.9	Satis Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	
16.2.10	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-	
16.3	Kâr Yedekleri		826,872	90,411	917,283	344,233	84,305	428,538	
16.3.1	Yasal Yedekler		88,329	-	88,329	60,426	-	60,426	
16.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-	
16.3.3	Olaganüstü Yedekler		728,661	90,428	819,089	276,771	83,452	360,223	
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		9,882	(17)	9,865	7,036	853	7,889	
16.4	Kâr veya Zarar		108,981	3,714	112,695	481,104	5,665	486,769	
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı		-	-	-	-	-	-	
16.4.2	Dönem Net Kâr/Zararı		108,981	3,714	112,695	481,104	5,665	486,769	
16.5	Azinlik Hakkı	(12)	250,952	17,492	268,444	228,506	15,255	243,761	
PASİF TOPLAMI			8,995,413	6,829,474	15,824,887	10,293,215	7,306,794	17,600,009	

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE NAZİM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. KONSOLİDE NAZİM HESAPLAR TABLOSU

	Dipnot	Cari Dönem 30.06.2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		5,523,225	7,249,220	12,772,445	5,987,384	7,608,746	13,596,131
I. GARANTİ VE KEFALETLER	(1), (3)	1,399,583	2,153,112	3,552,695	1,348,770	2,077,473	3,426,243
1.1 Teminat Mektupları		1,268,763	1,265,506	2,534,269	1,262,496	1,276,634	2,539,130
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		77,017	24,857	101,874	60,852	23,317	84,169
1.1.2 Dis Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		112,591	79,169	191,760	126,643	70,864	197,507
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		1,079,155	1,161,480	2,240,635	1,075,001	1,182,453	2,257,454
1.2 Banka Kredileri		599	47,662	48,261	-	51,320	51,320
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		599	44,394	44,993	-	47,272	47,272
1.2.2 Diğer Banka Kabulleri		-	3,268	3,268	-	4,048	4,048
1.3 Akreditifler		313	693,342	693,655	238	618,122	618,360
1.3.1 Belgili Akreditifler		313	536,790	537,103	238	523,547	523,785
1.3.2 Diğer Akreditifler		-	156,552	156,552	-	94,575	94,575
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5 Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul Kiy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer Garantilerimizden		129,408	83,807	213,215	85,517	99,511	185,028
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		500	62,795	63,295	519	31,886	32,405
II. TAAHHÜTLER	(1), (3)	2,320,495	365,583	2,686,078	2,221,159	195,315	2,416,474
2.1 Cayılamaz Taahhütler		2,318,213	361,727	2,679,940	2,221,159	195,315	2,416,474
2.1.1 Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		5,984	351,581	357,565	-	182,115	182,115
2.1.2 Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3 İstir. ve Bag. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		923,805	-	923,805	843,376	-	843,376
2.1.5 Men. Kiy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		566,981	-	566,981	560,682	-	560,682
2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		19,208	-	19,208	12,449	-	12,449
2.1.9 Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		767,977	1,156	769,133	759,651	1,114	760,765
2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		2,286	-	2,286	2,281	-	2,281
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler		31,972	8,990	40,962	42,720	12,086	54,806
2.2 Cayılabilir Taahhütler		2,282	3,856	6,138	-	-	-
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		2,282	3,856	6,138	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	1,803,147	4,730,525	6,533,672	2,417,455	5,335,958	7,753,413
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		499,415	329,335	828,750	582,448	420,017	1,002,465
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		499,415	329,335	828,750	582,448	420,017	1,002,465
3.1.2 Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		1,303,732	4,401,190	5,704,923	1,835,007	4,915,941	6,750,948
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		530,790	2,264,139	2,794,929	476,381	2,286,992	2,763,373
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		336,637	1,077,534	1,414,171	252,369	1,128,000	1,380,369
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		194,153	1,186,605	1,380,758	224,012	1,158,992	1,383,004
3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri		258,907	597,719	856,626	1,017,696	1,477,833	2,495,529
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		26,306	314,032	340,338	798,652	384,175	1,182,827
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		132,601	214,101	346,702	219,044	1,000,890	1,219,934
3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri		50,000	34,793	84,793	-	46,384	46,384
3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri		50,000	34,793	84,793	-	46,384	46,384
3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		514,035	945,184	1,459,219	340,930	347,988	688,918
3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları		309,649	429,837	739,486	162,923	182,845	345,768
3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları		204,386	515,347	719,733	178,007	165,143	343,150
3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4 Futures Para İşlemleri		-	231,451	231,451	-	208,133	208,133
3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri		-	231,451	231,451	-	208,133	208,133
3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
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		-	362,697	362,697	-	594,995	594,995
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		108,100,716	7,685,269	115,785,984	87,082,784	7,698,290	94,781,074
IV. EMANET KIYMETLER		92,460,348	555,850	93,016,198	72,354,938	640,529	72,995,467
4.1 Müsteri Fon ve Portföy Mevcutları		536,632	-	536,632	440,645	-	440,645
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		89,173,430	204,215	89,377,645	68,866,692	178,704	69,045,396
4.3 Tahsile Alınan Çekler		2,599,016	195,997	2,795,013	2,901,869	287,854	3,189,723
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		148,689	110,690	259,379	138,746	112,307	251,053
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		686	44,948	45,634	-	61,664	61,664
4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		1,895	-	1,895	6,986	-	6,986
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V. REHİNLİ KIYMETLER		15,620,747	7,128,155	22,748,902	14,706,874	7,056,852	21,763,726
5.1 Menkul Kıymetler		258,920	8,472	267,392	273,479	12,963	286,442
5.2 Teminat Senetleri		7,901,610	5,417,853	13,319,463	7,430,760	5,491,782	12,922,542
5.3 Emtia		7,149	307,404	314,553	8,466	126,818	135,284
5.4 Varant		-	-	-	-	-	-
5.5 Gayrimenkul		6,117,750	1,011,631	7,129,381	5,635,117	1,048,994	6,684,111
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		1,335,318	382,795	1,718,113	1,359,052	376,295	1,735,347
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		19,620	1,264	20,884	20,972	909	21,881
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		113,623,941	14,934,489	128,558,430	93,070,168	15,307,036	108,377,204

İlişteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

III. KONSOLİDE GELİR TABLOSU

		Cari Dönem 01.01- 30.06.2009	Önceki Dönem 01.01- 30.06.2008	Cari Dönem 01.04- 30.06.2009	Önceki Dönem 01.04- 30.06.2008
	Dipnot	Toplam	Toplam	Toplam	Toplam
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	1,021,760	1,019,086	465,708	507,622
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		745,221	726,312	341,238	373,881
1.2 Zorunlu Karsılıklardan Alınan Faizler		17,420	19,623	6,743	10,176
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		13,898	33,467	5,732	15,275
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		24,534	30,732	6,493	19,034
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		151,300	149,289	72,314	58,224
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		5,602	20,658	2,881	5,845
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		81,254	128,391	38,408	52,263
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		64,444	240	31,025	116
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		28,558	27,105	13,602	13,682
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		40,829	32,558	19,586	17,350
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	590,402	616,026	243,684	316,086
2.1 Mevduata Verilen Faizler		367,256	406,850	154,635	211,566
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		163,322	167,894	59,414	86,938
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		16,135	39,491	9,471	17,357
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-	-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		43,689	1,791	20,164	225
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)		431,358	403,060	222,024	191,536
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		143,582	110,578	73,866	57,907
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		202,073	156,499	101,891	83,879
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		22,216	20,906	11,284	10,755
4.1.2 Diğer		179,857	135,593	90,607	73,125
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		58,491	45,921	28,025	25,973
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere Verilen		1,037	224	512	134
4.2.2 Diğer		57,454	45,697	27,513	25,839
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	9	7	2	7
VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(4)	66,612	475	25,355	10,845
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		47,239	(13,847)	21,157	(2,997)
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(75,135)	29,713	(28,052)	(38,928)
6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		94,508	(15,391)	32,250	52,770
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	24,005	60,273	11,915	795
VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		665,566	574,393	333,162	261,090
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARSILIGI (-)	(6)	98,459	52,844	48,257	14,561
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	397,750	399,555	201,050	195,359
XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		169,357	121,994	83,855	51,170
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)	169,357	121,994	83,855	51,170
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARSILIGI (±)	(9)	(33,456)	(40,781)	(16,895)	(15,136)
16.1 Cari Vergi Karsiligi		(23,200)	(16,000)	(19,330)	(242)
16.2 Ertelenmiş Vergi Karsiligi		(10,256)	(24,781)	2,435	(14,894)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		135,901	81,213	66,960	36,034
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	409,941	-	6,644
18.1 Satis Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	9,258	-	9,258
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Is Ort.) Satis Karları		-	400,683	-	539
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	2,075
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	6,551	-	-
19.1 Satis Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Is Ort.) Satis Zararları		-	-	-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	6,551	-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)	(8)	-	403,390	-	6,644
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARSILIGI (±)	(9)	-	-	-	-
21.1 Cari Vergi Karsiligi		-	-	-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karsiligi		-	-	-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)	(10)	-	403,390	-	6,644
XXIII. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	135,901	484,603	66,960	42,678
23.1 Grubun Kârı / Zararı		112,695	465,240	56,099	32,554
23.2 Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		23,206	19,363	10,861	10,124
Hisse Basına Kâr / Zarar		-	-	-	-

İlisikteki notlar bu finansal tabloları n tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT ÖZKAYNAKLARDA
MUHASEBELESTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİSKİN KONSOLİDE TABLO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Lirası (TL) olarak ifade edilmistir.)

IV. KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELESTİRİLEN GELİR GİDER
KALEMLERİNE İLİSKİN KONSOLİDE TABLO

	Cari Dönem 01.01-30.06.2009	Önceki Dönem 01.01-30.06.2008
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	45,097	(29,655)
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	1,976	13,581
V. NAKİT AKİS RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİSKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	(3)	-
VI. YURTDİSİNDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİSKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELESTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER ÜNSÜRLERİ	-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AIT ERTELENMİŞ VERGİ	(8,859)	5,868
X. DOGRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELESTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	38,211	(10,206)
XI. DÖNEM KÂRİ/ZARARI	(28,850)	598
1.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	(29,612)	598
1.2 Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm	762	-
1.3 Yurtdisindeki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm	-	-
1.4 Diğer	-	-
XII. DÖNEME İLİSKİN MUHASEBELESTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	9,361	(9,608)

İlisikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olaganüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kari/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Kari/ (Zararı)	Menkul Değer Degerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Risken Korunma Fonları	Satis A./Durdurulan F.İlişkin Dur. V.Bir. Deg.F	Azinlik Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azinlik Payları	Toplam Özkaynak	
Önceki Dönem – 01.01-30.06.2008																				
I	Dönem Basi 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	
II	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III	Yeni Bakiye (I+II)	485,000	-	1,521	-	42,623	-	246,215	(22,750)	-	131,811	2,021	-	-	-	-	886,441	154,482	1,040,923	
	Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IV	Birlesmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V	Menkul Değer Degerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,189)	-	-	-	-	(23,189)	(3,652)	(26,841)	
VI	Risken Korunma Fonları (Etkin Kısım)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.1	Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlı Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.2		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İs Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIII	İştirak Özkaynagındaki Değişikliklerin Banka Özkaynagina Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIV	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
14.1	Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
14.2	İç Kay naklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XV	Hisse Senedi İhraci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVI	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVII	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVIII	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	13,581	-	-	-	-	-	-	-	-	13,581	1,764	15,345
XIX	Dönem Net Kari veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	465,240	-	-	-	-	-	-	-	465,240	19,363	484,603
XX	Kar Dağıtım	-	-	-	-	17,803	-	114,008	-	-	(131,811)	-	-	-	-	-	-	-	-	
20.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
20.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	17,803	-	114,008	-	-	(131,811)	-	-	-	-	-	-	-	-	
20.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi																				
30.06.2008(III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII+XIX+XX)		485,000	-	1,521	-	60,426	-	360,223	(9,169)	465,240	-	(21,168)	-	-	-	-	1,342,073	171,957	1,514,030	

Hısikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olaganüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kari/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Kari/ (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Risken Korunma Fonları	Satis A./Durdurulan F.İliskin Dur.V.Bir. Deg.F	Azinlik Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azinlik Payları	Toplam Özkaynak	
Önceki Dönem – 01.01-30.06.2009																				
Dönem Basi Bakiyesi 31.12.2008		485,000	-	1,876	-	60,426	-	360,223	7,889	-	486,769	4,396	-	-	(3,330)	-	1,403,249	243,761	1,647,010	
TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
Hataların Düzeltmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yeni Bakiye (I+II)		485,000	-	1,876	-	60,426	-	360,223	7,889	-	486,769	4,396	-	-	(3,330)	-	1,403,249	243,761	1,647,010	
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Birleşmeden Kaynaklanan Artis/Azalis		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul Değer Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,625	-	-	-	-	-	6,625	1,238	7,863
Risken Korunma Fonları (Etkin Kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	759	-	759	-	755	
Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	759	-	759	-	755	
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(Is Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirak Özkaynagındaki Değişikliklerin Banka Özkaynagina Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı		15,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000	-	15,000
Nakden		15,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000	-	15,000
İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senedi İhraci		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	1,976	-	-	-	-	-	-	-	-	1,976	239	2,215
Dönem Net Kari veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	112,695	-	-	-	-	-	-	-	112,695	23,205	135,901
Kar Dağıtım		-	-	-	-	27,903	-	458,866	-	-	(486,769)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	27,903	-	458,866	-	-	(486,769)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	27,903	-	458,866	-	-	(486,769)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi																				
30.06.2009(III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII+XIX+XX)		500,000	-	1,876	-	88,329	-	819,089	9,865	112,695	-	11,021	-	-	(2,571)	-	1,540,304	268,444	1,808,748	

İlisikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT
KONSOLİDE NAKİT AKİS TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. KONSOLİDE NAKİT AKİS TABLOSU

	Dipnot	Cari Dönem 01.01-30.06.2009	Önceki Dönem 01.01-30.06.2008
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİSKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(407,249)	180,707
1.1.1 Alınan Faizler		1,089,158	1,163,989
1.1.2 Ödenen Faizler		(760,783)	(722,423)
1.1.3 Alınan Temettüleri		9	7
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		202,073	160,568
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		(465,001)	67,341
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		60,686	33,138
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(219,364)	(208,193)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(5,088)	(26,633)
1.1.9 Diğer	(1)	(308,939)	(287,087)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(867,847)	(389,367)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artis) Azalış		19,721	167,711
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artis) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artis) Azalış		35,731	(10,096)
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artis) Azalış		619,810	(1,877,115)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artis) Azalış		200,790	(227,762)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artis (Azalış)		571,494	(1,177,032)
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artis (Azalış)		(1,225,917)	2,471,303
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artis (Azalış)		(1,111,478)	212,400
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artis (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artis (Azalış)	(1)	22,002	51,224
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(1,275,096)	(208,660)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİSKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		549,729	148,596
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)		(800)	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)		-	386,393
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(41,626)	(47,760)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		2,409	3,930
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazir Finansal Varlıklar		(1,152,206)	(373,026)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazir Finansal Varlıklar		1,805,504	176,526
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		(59,542)	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	3,836
2.9 Diğer	(1)	(4,010)	(1,303)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİSKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		15,000	-
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		15,000	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer	(1)	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(1)	4,571	113,409
V. Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklardaki Net Artis		(705,796)	53,344
VI. Dönem Basındaki Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklar		3,735,008	2,673,895
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Esdeğer Varlıklar		3,029,212	2,727,239

İlisikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

Finansal Holding Şirketi, yasal kayıtlarını, 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.

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

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 Kurus olarak tanımlanmıştır. Diğer taraftan Bakanlar Kurulu’nun Yeni Türk Lirası ve Yeni Kurusta 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 Kurus’ta yer alan “Yeni” ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmıştır.

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 artırıp 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 getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

Grup, aktif pasif yönetimi yaparken kaynak maliyeti ile ürün getirisini 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 MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III- Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler

	Konsolidasyon Yöntemi	Ana Merkez	Ortaklık Oranları (%)
Türk Ekonomi Bankası A.S. (TEB A.S.)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
The Economy Bank N.V. (Economy Bank)	Tam konsolidasyon	Hollanda	84.3
TEB Yatırım Menkul Değerler A.S. (TEB Yatırım)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Faktoring A.S. (TEB Faktoring)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Finansal Kiralama A.S. (TEB Leasing)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Portföy Yönetimi A.S. (TEB Portföy)	Tam konsolidasyon	Türkiye	84.3
TEB Tüketici Finansmanı A.S. (TEB Cetelem)	Tam konsolidasyon	Türkiye	100.0
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.S. (TEB Arval)	Tam konsolidasyon	Türkiye	100.0
TEB S.H.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

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 Sirketi 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 birtakim düzeltmelerle TMS ve TFRS’ye uygun hale getirilmektedir.

Bağlı ortaklıklarca kullanılan muhasebe politikalarının Finansal Holding Sirketi’nden farklı olduğu durumda farklılıklar finansal tablolarda önemlilik kriteri dikkate alınarak uyumlaştırılmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları 30 Haziran 2009 itibarıyla hazırlanmıştır. Konsolidasyon kapsamına alınan finansal kuruluşlar için tam konsolidasyon metodu uygulanmıştır.

Finansal Holding Sirketi 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 alıs kurlarından değerlemeye tabi tutularak Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo kari veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası’na dönüştürülmesinde ve bunların konsolide finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan USD ve EURO kur değerleri sırasıyla 1.5247 Tam TL ve 2.1523 Tam TL’dir. (31 Aralık 2008 USD kuru: 1.5218 Tam TL, 31 Aralık 2008 EURO kuru: 2.1332 Tam TL).

Aktifleştirilmiş kur farkları bulunmamaktadır.

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

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

Konsolidasyon kapsamındaki yabancı para cinsinden bağlı ortaklıkların aktif ve pasif kalemleri dönem sonu kapanış kuru ile, gelir ve gider kalemleri ise yıllık ortalama kurlar kullanılarak TL’ye dönüştürülmüştür. Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların özkaynaklarının enflasyon ve devaluasyon farklarından doğan 9,865 TL tutarındaki kur farkı kari (31 Aralık 2008: 7,889 TL) özkaynaklar altında açılan diğer kar yedekleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri İle Türev Ürünler 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 yansitilmektedir.

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 bastan 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 yansitilmektedir.

Opsiyon alım ve satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerinin tespiti için tüm opsiyon sözleşmelerinin değerlendirilme tarihindeki cari prim değerleri hesaplanmakta, sözleşmeye göre alınan/ödenen prim tutarları ile değerlendirilme tarihinde hesaplanan cari prim tutarları arasındaki farklar gelir tablosuna yansitilmektedir.

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

CDS işlemlerinin değerlemeleri; CDS'lerin ödeme planlarının cari CDS oranları ile bastan hesaplanıp, mevcut ödeme planları ile aradaki farkların cari faiz oranları ile değerlendirilme tarihine iskonto edilmesi yöntemi ile gerçekleştirilmektedir.

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

TEB A.Ş., riskten korunma konusu kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimleri “Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar” hesabında muhasebeleştirirken, bilanço tarihinden öncesine ait faizlerini ise ilgili kredilerin “Faiz Gelirleri” hesaplarında muhasebelemektedir. 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 “Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar” hesabında muhasebelemektedir.

Diğer taraftan riskten korunma araçlarının finansal riskten korunma muhasebesine başlangıç tarihi ile bilanço tarihi arasında oluşan gerçeğe uygun değerlerindeki değişimleri “Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar” hesabında muhasebeleştirirken, bilanço tarihinden öncesine ait faizlerini ise “Diğer Faiz Giderleri” hesaplarında muhasebelemektedir.

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 MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) 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 pesin 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 pesin ödenmiş gider hesabında takip edilmekte olup etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilerek dönemsellik ilkesi gereği ilgili dönemlerde gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Temettü gelirleri istirak 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. Bu enstrümanlarla ilgili riskler TEB A.S.’nin aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını kapsamaktadır. Finansal enstrümanlar TEB A.S.’nin bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir. Grup bu enstrümanların alım ve satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapmaktadır.

Finansal araçlar, 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 kaybinin 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 Degerler, 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 tasımayan 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 alınırlar. 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 Karsılığı” hesabı altında muhasebeleştirilir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devami)

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, Satılmaya Hazir 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 Artis Fonu” hesabi 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 azalması 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 süpheli 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 MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devami)

Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar (devami)

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

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

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

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

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

TEB Leasing, TEB Faktoring ve TEB Cetelem 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan ve 6 Mart 2008 tarih ve 26808 sayılı ve 15 Nisan 2009 tarih ve 27201 sayılı Resmi Gazete’lerde yayımlanan tebliğler ile değişiklik yapılan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılabacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” uyarınca karşılık ayırmaktadır.

VIII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

Grup, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne ugradığına 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 ugradığına 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 yatırım gücüne sahip olunması ve ilgili finansal aktif ve pasifin net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinin olması durumunda veya ilgili finansal varlığın ve borcun es zamanlı olarak gerçekleştirilmesi veya ödenmesi halinde sözkonusu finansal varlıklar ve borçlar bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

X. Satis ve Geri Alis 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 hesabin değerlendirme esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda para piyasaları ana kalemi altında ayrı bir kalemde repo işlemlerinden elde edilen fonlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

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

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, Grubun 1,484 TL tutarında ters repo işlemi bulunmaktadır. (31 Aralık 2008: 216 TL).

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, Grubun ödünce konu edilmiş menkul değerleri yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur).

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

Satis amaçlı elde tutulan varlıklar, satis 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.

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, satış süreci 28 Mart 2008 tarihinde tamamlanan TEB Sigorta A.Ş.'nin faaliyet sonuçları durdurulan faaliyet olarak sınıflandırılmıştır.

XII. Serefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Bağlı ortaklıkların elde etme maliyeti ile özsermaye toplamından sermaye payına düşen tutar arasındaki pozitif farktan ilgili değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra oluşan 1,205 TL (31 Aralık 2008:1,205 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar içerisinde serefiye olarak gösterilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile izlenmekte olup, itfa payları, dogrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihine kadar amortisman tabii 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 tabii tutulmuş olup, bu tarihten sonra elde etme değerleri ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer dogrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli ile izlenmekte ve varsa değer düşüklüğü için karşılık ayrılmakta ve dogrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XII. Serefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar (devami)

Grubun diğer maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıfladığı baslıca varlıklar satın alınmış olan bilgisayar yazılımlarıdır. Söz konusu varlıkların amortisman süresinin belirlenmesinde özel bir kriter uygulanmamış olup Vergi Usul Kanunu (V.U.K.) hükümlerine bağlı kalmış ve bu kıymetler için faydalı ömür 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 amortismanına tabi tutulmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmaktadır. Cari dönem içinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır. Kullanılan amortisman oranları ilgili aktiflerin ekonomik ömürlerine tekabül eden oranlara yaklaşık olup, aşağıda belirtildiği gibidir:

	%
Binalar	2
Nakil Vasıtaları	20
Mobilya, Mefrusat 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 MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Finansal Kiralama İşlemleri:

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

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

Grubun, TEB Leasing tarafından "Kiralayan" sifatiyle 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, esit tutarlarda gider kaydetmektedir.

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

XV. Karşılıklar ve Kosullu Yükümlülükler İlişkin Açıklamalar

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

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülükler İlişkin Açıklamalar

Tanımlanmış Fayda Planları

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği, emeklilik hakkı kazanan personeline, evlilik nedeni ile evlilik tarihinden itibaren 1 yıl içinde ayrılan bayan personeline ve askerlik hizmeti nedeniyle ayrılan personeline beher çalışma yılı için 30 günlük ücret üzerinden kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ayrıca Grup istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği personeline beher çalışma yılı üzerinden hesaplanacak ihbar süresi için ihbar tazminatı ödemekle yükümlüdür. 19 Sayılı Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardi'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 MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar (devami)

Tanımlanmış Fayda Planları (devami)

Yükümlülüğün belirlenmesinde Grup bağımsız aktüerlerden yararlanmakta, iskonto oranı, çalışan devir hızı, ve gelecekteki maaş artışları gibi konularda varsayımlarda bulunmaktadır. Bu varsayımlar yıllık olarak gözden geçirilmektedir. 30 Haziran 2009 itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü 16,054 TL'dir. (31 Aralık 2008: 14,136 TL).

Tanımlanmış Katkı Planları

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

XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

Kurumlar Vergisi

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

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 besinci günü aksamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmi özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 2,533 TL (31 Aralık 2008: 1,069 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi özkaynaklar ile ilişkilendirilen kalemlerle ilgili olduğundan, özkaynaklar hesap grubunda yer alan 'Menkul Değerler Değer Artis Fonu' hesabı içerisinde netleştirilerek gösterilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar bes yılı asmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince bes 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 yansitmaktadır.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Gelir Vergilerine İlişkin 12 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı ve BDDK'nin 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 10,256 TL'dir (30 Haziran 2008: 24,781 TL). Ertelenmiş verginin doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmi özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmekte olup bu tutar 2,533 TL (31 Aralık 2008: 1,069 TL)'dir.

Ayrıca BDDK'nin 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.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XVIII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

Kullanıma ve satısa 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 satısa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Grubun ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden araçlar bulunmamaktadır.

Grup hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

XIX. İhraç Edilen Hisse Senetlerine İlişkin Açıklamalar:

Yoktur.

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 Tesviklerine İlişkin Açıklamalar

Grubun kullandığı devlet tesviği bulunmamaktadır.

XXII. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

Grup ağırlıklı olarak bireysel ve kurumsal alanlarda faaliyet göstermektedir.

XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar

Nakit Akis Riskinden Korunma

Nakit akis 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 kısmi özkaynaklar değişim tablosunda riskten korunma fonları içinde kaydedilmektedir. Finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç veya kaybın etkin olmayan kısmi kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

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

Grup 15 Ekim 2008 tarihinden geçerli olmak üzere ileriki dönemlerde gerçekleşecek olan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarının kur farkı riskinden korunmak için nakit akis riskinden korunma işlemi muhasebesi uygulamış olup, buna ilişkin olarak 2,571 TL (31 Aralık 2008: 3,330 TL) tutarındaki etkin kısım özkaynak değişim tablosunda riskten korunma fonları içinde kaydedilmiştir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE İLİSKİN 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, ortagi 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	1,415,498	1,493,500
TEB Cetelem tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı	20,295	24,191
Kredi Kuruluşları Ve Finansal Kuruluşlar Dışındaki Ortaklık Payları Toplamı	61,950	55,844
Finansal Holding Şirket'nin konsolide asgari sermaye tutarı	1,497,743	1,573,535

Finansal Holding Şirketi'nin konsolide özkaynak tutarı 2,225,509 TL'dir (31 Aralık 2008: 2,145,653 TL). Grubun sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmektedir.)

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

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	500,000	485,000
Nominal Sermaye	500,000	500,000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	(15,000)
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	1,876	1,876
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	88,329	60,426
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	75,771	48,847
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	12,558	11,579
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olaganüstü Yedekler	826,383	364,782
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	819,089	360,223
Dağıtılmamış Kârlar (*)	(2,571)	(3,330)
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	9,865	7,889
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olaganüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	112,695	486,769
Net Dönem Kârı	112,695	486,769
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karsiliklerin Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmi	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satis Kazançları	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmi	152,470	152,180
Azinlik Payları	268,444	243,761
Zarar (-) (Yedek Akçelerle Karsılanamayan Kısmi)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	60,507	-
Pesin Ödenmiş Giderler (-)	41,518	35,443
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	15,329	13,557
Ana Sermayenin %10'unu Asan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 nci maddesinin Üçüncü Fikresindeki Asim Tutarı (-)	-	-
Konsolidasyon Serefiyesi (Net) (-)	1,205	1,205
Ana Sermaye Toplami	1,948,992	1,793,589
KATKI SERMAYE		
Genel Karsiliklar	72,360	83,202
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)	-	-
Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmi	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	316,648	316,220
Menkul Değerler Değer Artışı Fonu Tutarının %45'i	4,863	1,642
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	4,863	1,642
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'inin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olaganüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
Katkı Sermaye Toplami	393,871	401,064
ÜÇÜNCÜ KUSAK SERMAYE	-	-
SERMAYE	2,342,863	2,194,653
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	117,354	49,000
Konsolidasyon Disi Birakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Disi) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan 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 Kullandırılan Krediler Bankalarının, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Asan Kısmi İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Bes Yıl Geçmesine Ragmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-
Diger	-	-
Toplam Özkaynak	2,225,509	2,145,653

(*) 2,571 TL tutarındaki riskten korunma fonları (etkin kısım) özkaynakta bu kalemdedir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) 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.S.'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.S.'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.S.'nin mali yapısı dikkate alındığında önemli bir risk oluşturmamaktadır.

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

30 Haziran 2009 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,715,893 TL olup, (31 Aralık 2008: 1,680,286 TL), toplam nakdi krediler içindeki payı %20.06'dir (31 Aralık 2008: %17.82).

30 Haziran 2009 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,368,626 TL olup (31 Aralık 2008: 1,255,255 TL), toplam gayrinakdi krediler içindeki payı %38.52'dir (31 Aralık 2008: %36.64).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

30 Haziran 2009 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve nazım hesaplar içindeki payı %20.06'dır (31 Aralık 2008: %17.63).

30 Haziran 2009 itibarıyla, Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 72,360 TL'dir (31 Aralık 2008: 83,202 TL).

Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu:

	Kisi 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	8,248,932	9,095,864	477,205	442,579	2,068,739	2,071,110	1,818,015	2,227,945
Özel Sektör	6,405,751	7,271,814	34,052	36,979	-	-	781,427	1,118,455
Kamu Sektörü	2,511	15,618	16,543	316	2,063,238	2,063,590	1,287	-
Bankalar	-	-	426,610	405,284	3,669	5,957	1,035,301	1,109,490
Bireysel Müşteriler	1,840,670	1,808,432	-	-	-	-	-	-
Sermayede Payı	-	-	-	-	-	-	-	-
Temsil Eden MD	-	-	-	-	1,832	1,563	-	-
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler	8,248,932	9,095,864	477,205	442,579	2,068,739	2,071,110	1,818,015	2,227,945
Yurtiçi	7,951,682	8,746,543	399,140	325,376	2,010,648	2,033,417	891,423	1,051,413
Avrupa Birliği								
Ülkeleri	59,242	89,701	12,287	25,485	34,710	13,301	695,318	847,025
OECD Ülkeleri ***	39,130	34,309	2,076	2,789	-	11,767	14,616	9,645
Kıyı Bankacılığı								
Bölgeleri	41,765	87,143	1,196	932	-	-	92,148	87,805
ABD, Kanada	1,470	6,440	-	6,315	1,755	1,486	90,061	89,270
Diğer Ülkeler	155,643	131,728	62,506	81,682	21,626	11,139	34,449	142,787
Toplam	8,248,932	9,095,864	477,205	442,579	2,068,739	2,071,110	1,818,015	2,227,945

* 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 Kanunun 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	14,334,710	10,045,321	3,372,550	-	131,336
Avrupa Birliği Ülkeleri	878,602	2,834,687	78,346	-	6,779
OECD Ülkeleri (*)	58,307	85,903	41,535	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	145,795	187,743	17,495	-	944
ABD, Kanada	132,550	478,839	-	-	-
Diğer Ülkeler	238,826	379,497	42,769	-	(3,157)
İstirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)	-	-	-	1,402	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	34,695	4,192	-	-	-
Toplam	15,823,485	14,016,182	3,552,695	1,402	135,902

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

Cografî bölgeler itibarıyla bilgiler : (devami)

	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Önceki 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 (İs Ortaklıkları)	-	-	-	602	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-
Toplam	17,599,407	15,952,999	3,426,243	602	516,213

(*) 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	189,077	3.17	107,428	4.2	213,242	3.29	116,328	3.92
Çiftçilik ve Hayvancılık	159,621	2.67	81,022	3.1	178,035	2.75	83,938	2.83
Ormancılık	20,413	0.34	22,870	0.9	23,897	0.37	26,117	0.88
Balıkçılık	9,043	0.15	3,536	0.1	11,310	0.17	6,273	0.21
Sanayi	2,019,026	33.84	1,429,464	55.3	2,449,197	37.89	1,883,714	63.55
Madencilik ve Tasocakçılığı	161,492	2.71	69,149	2.7	167,203	2.59	93,376	3.15
İmalat Sanayi	1,840,288	30.84	1,321,952	51.1	2,266,208	35.06	1,756,905	59.27
Elektrik, Gaz, Su	17,246	0.29	38,363	1.5	15,786	0.24	33,433	1.13
İnsaat	339,705	5.69	40,060	1.5	376,124	5.82	38,098	1.29
Hizmetler	1,291,320	21.64	777,035	30.0	1,188,270	18.38	773,483	26.10
Toptan ve Perakende Ticaret	348,353	5.84	90,696	3.5	416,998	6.45	109,360	3.69
Otel ve Lokanta Hizmetleri	81,438	1.36	47,096	1.8	89,833	1.39	45,595	1.54
Ulaştırma ve Haberleşme	301,375	5.05	134,518	5.2	265,089	4.10	116,952	3.95
Mali Kuruluşlar	226,851	3.80	476,549	18.4	123,318	1.91	474,211	16.00
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	101,577	1.70	9,289	0.4	109,954	1.70	13,722	0.46
Serbest Meslek Hizmetleri	77,186	1.29	1,973	0.1	90,533	1.40	1,697	0.06
Eğitim Hizmetleri	7,056	0.12	1,519	0.1	9,931	0.15	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	147,484	2.47	15,395	0.6	82,614	1.28	11,946	0.40
Diğer	2,128,049	35.66	232,264	9.0	2,237,710	34.62	152,405	5.14
Toplam	5,967,177	100	2,586,251	100	6,464,543	100.00	2,964,028	100.00

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1,849,054	1,830,494
Bankalar	1,007,683	1,215,839
Diğer para piyasaları	140,215	756,902
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	29,104	15,605
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	67,792	85,536
Risikten korunma amaçlı türev finansal araçlar	94,403	102,181
Satılmaya hazır menkul kıymetler	1,170,174	1,236,694
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	869,461	818,811
Verilen krediler(*)	9,533,582	10,549,731
Toplam	14,761,468	16,611,793
Sarta bağlı yükümlülükler	3,552,695	3,426,243
Taahhütler	2,686,078	2,416,474
Toplam	6,238,773	5,842,717
Toplam Kredi Riski Duyarlılığı	21,000,241	22,454,510

(*) Verilen krediler 349,402 TL (31 Aralık 2008: 461,410 TL) faktoring alacakları ve 458,043 TL (31 Aralık 2008: 549,878 TL) kiralama işlemlerinden alacakları da içermektedir.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler	7,893,334	832,803	8,726,137
Kurumsal krediler	4,152,331	184,068	4,336,399
Kobilere verilen krediler	2,047,763	398,827	2,446,590
Tüketici kredileri	1,284,856	135,060	1,419,916
Kredi kartları	408,384	114,848	523,232
Diğer	-	-	-
Toplam	7,893,334	832,803	8,726,137

Önceki Dönem	Vadesi geçmiş ve değer kaybına uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler	8,547,500	990,943	9,538,443
Kurumsal krediler	4,498,246	163,088	4,661,334
Kobilere verilen krediler	2,490,850	467,382	2,958,232
Tüketici kredileri	1,150,160	259,230	1,409,390
Kredi kartları	408,244	101,243	509,487
Diğer	-	-	-
Toplam	8,547,500	990,943	9,538,443

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Verilen krediler		
Kurumsal krediler	3,738	3,222
Kobilere verilen krediler	-	-
Tüketici kredileri	-	-
Diğer	-	-
Toplam	3,738	3,222

Kredi Derecelendirme Sistemi

Kredi riski, TEB A.Ş.'nin ve diğer Grup Şirketleri'nin içsel değerlendirme (rating) sistemine göre değerlendirilmekte olup, temerrüde düşme olasılıklarına göre krediler en iyi dereceden en düşük dereceye göre sınıflandırılmaktadır. 30 Haziran 2009 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. TEB A.Ş.'de Rating modellerine tabi kredilerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kategori	Kategori Açıklaması	Toplam İçindeki Payı %
1. Kategori	Borçlunun çok güçlü bir finansal yapıya sahip olduğu durum	29
2. Kategori	Borçlunun iyi bir finansal yapıya sahip olduğu durum	21
3. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta düzeyde olduğu durum	44
4. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta vadede dikkat edilmesi gereken düzeyde olduğu durum	6
Toplam		100

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Konsolide Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

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

Diğer fiyat riskleri

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

IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle 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'na 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, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, 191,710 TL'si (31 Aralık 2008: 390,768 TL kapalı pozisyon) bilanço açık pozisyonundan ve 210,215 TL'si (31 Aralık 2008: 246,587 TL açık pozisyon) nazım hesap kapalı pozisyonundan oluşmak üzere 18,505 TL (31 Aralık 2008: 144,181 TL) net kapalı yabancı para pozisyon tasımaktadır.

TEB A.Ş.'nin 30 Haziran 2009 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son bes iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam TL cari döviz alıs kurları:

	23.06.2009	24.06.2009	25.06.2009	26.06.2009	29.06.2009	30.06.2009
USD	1.5672	1.5543	1.5477	1.5335	1.5301	1.5247
CHF	1.4493	1.4505	1.4088	1.4065	1.4043	1.4090
GBP	2.5502	2.5711	2.5230	2.5259	2.5272	2.5348
JPY	1.6403	1.6271	1.6025	1.5984	1.6001	1.5907
EURO	2.1827	2.1894	2.1588	2.1558	2.1469	2.1523

TEB A.Ş.'nin belli başlı cari döviz alıs kurlarının 30 Haziran 2009 tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alıs Kuru
USD	1.5383
CHF	1.4216
GBP	2.5161
JPY	1.5888
EURO	2.1581

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

Grubun kur riskine ilişkin bilgiler :

Cari Dönem	EURO	USD	YEN	DİGER YP	TOPLAM
Varlıklar					
Nakit Degerler (Kasa, Etkif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bnk.	736,450	755,831	82	34,340	1,526,703
Bankalar	286,608	576,848	2,602	22,384	888,442
Gerçeğe Uygun Deger Farki Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*****)	1,969	5,020	38	155	7,182
Para Piyasalarından Alacaklar	21,535	105,233	-	-	126,768
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	63,549	52,676	-	-	116,225
Krediler (**)	1,203,290	1,745,505	21,688	296,471	3,266,954
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	8,405	10,953	-	-	19,358
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	772	-	-	772
Maddi Duran Varlıklar	16,014	634	-	-	16,648
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2,285	-	-	-	2,285
Diger Varlıklar (***)	342,246	158,645	90	6,101	507,082
Toplam Varlıklar	2,682,351	3,412,117	24,500	359,451	6,478,419
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	44,180	91,785	120	33,995	170,080
Döviz Tevdiat Hesabı (*)	1,684,361	2,773,184	4,454	134,573	4,596,572
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diger Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	1,089,469	756,262	-	14,094	1,859,825
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	21,592	10,924	489	2,495	35,500
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diger Yükümlülükler (**)	4,980	3,142	7	23	8,152
Toplam Yükümlülükler	2,844,582	3,635,297	5,070	185,180	6,670,129
Net Bilanço Pozisyonu	(162,231)	(223,180)	19,430	174,271	(191,710)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	335,969	72,030	(4,988)	(192,796)	210,215
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (****)	928,800	1,465,711	85,761	165,889	2,646,161
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (****)	592,831	1,393,681	90,749	358,685	2,435,946
Gayrinakdi Krediler (*****)	757,127	1,350,384	1,650	43,951	2,153,112
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	2,862,198	4,259,619	40,295	333,883	7,495,995
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

(*) Döviz tevdiat hesapları 23,485 TL (31 Aralık 2008 – 14,791 TL) tutarında kıymetli maden depo hesaplarını da içermektedir.

(**) Krediler, 679,171 TL (31 Aralık 2008 – 902,732 TL) tutarında dövizde endeksli kredi hesaplarını içermektedir.

(***) 7,102 TL dövizde endeksli faktoring alacakları diger varlıklar satırına eklenirken, 152 TL (31 Aralık 2008 - 200 TL) pesin ödenmiş giderler diger varlıklar satırından; 32,198 TL (31 Aralık 2008 – 78,270 TL) türev finansal işlem reeskont giderleri , 14,388 TL (31 Aralık 2008 – 20,619 TL) genel kredi karşılığı diger yükümlülükler satırından düşülmüştür.

(****) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 175,812 TL (31 Aralık 2008 – 91,180 TL) , türev finansal araçlardan borçlar satırına da 175,770 TL (31 Aralık 2008 – 90,933 TL) tutarlarında vadeli aktif değer ve menkul değerler alım -satım taahhütleri eklenmiştir.

(*****) 44,497 TL (31 Aralık 2008 : 39,059 TL) türev finansal işlem reeskont geliri Gerçeğe Uygun Deger Farki Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar satırından düşülmüştür.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

Kur riskine duyarlılık:

Grup genellikle EURO ve USD cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

	Döviz kurundaki değişim	Kar / zarar üzerindeki etki		Özkaynak üzerindeki etki (*)	
		30 Haziran 2009	31 Aralık 2008	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
USD	%10 artış	(15,115)	(3,934)	90	182
USD	%10 azalış	15,115	3,934	(90)	(182)
EURO	%10 artış	17,374	18,175	9,065	7,995
EURO	%10 azalış	(17,374)	(18,175)	(9,065)	(7,995)

(*) 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
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

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 Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1,350,158	-	-	-	-	785,931	2,136,089
Bankalar	618,654	125,271	13,467	-	-	250,292	1,007,683
Gerçeğe Uygun Deger Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	997	1,846	2,649	20,086	1,863	69,455	96,896
Para Piyasalarından Alacaklar	140,215	-	-	-	-	-	140,215
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	336,072	40,807	515,369	241,949	33,663	2,314	1,170,174
Verilen Krediler	3,836,367	796,535	1,692,610	1,943,961	283,955	-	8,553,428
Faktoring Alacakları	53,405	202,013	88,649	4,011	-	1,324	349,402
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	37,531	34,677	145,339	221,518	301	18,676	458,043
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	672,018	80,697	116,746	-	-	869,461
Diğer Varlıklar	13,617	78	20,094	75,855	2,014	931,838	1,043,496
Toplam Varlıklar	6,387,016	1,873,245	2,558,874	2,624,126	321,796	2,059,830	15,824,887
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	225,800	-	40,144	-	-	100,742	366,686
Diğer Mevduat	5,986,371	1,279,362	374,304	15,657	-	1,396,987	9,052,681
Para Piyasalarına Borçlar	537,180	-	-	-	-	-	537,180
Muhtelif Borçlar	-	1,529	-	-	-	299,548	301,077
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,030,442	414,215	995,556	311,763	326,047	-	3,078,023
Faktoring Borçları	9,782	33,219	14,406	782	-	-	58,189
Diğer Yükümlülükler	403	-	22,952	39,622	15,178	2,352,896	2,431,051
Toplam Yükümlülükler	7,789,975	1,728,325	1,447,362	367,824	341,225	4,150,176	15,824,887
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	144,920	1,111,512	2,256,302	-	-	3,512,734
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(1,402,959)	-	-	-	(19,440)	(2,090,335)	(3,512,734)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	197,284	352,114	44,216	-	593,614
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	(184,559)	(338,007)	(46,780)	-	(569,346)
Toplam Pozisyon	(1,402,959)	144,920	1,124,237	2,270,409	(22,004)	(2,090,335)	24,268

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 388,345 TL tutarında takipteki kredileri, 215,636 TL tutarında özel karşılıkları, 287,659 TL tutarında maddi duran varlıkları, 16,534 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 9,501 TL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,808,745 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO	USD	YEN	TL
	%	%	%	%
Cari Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	0.25	-	-	9.43
Bankalar	1.85	2.14	0.10	12.96
Gerçeğe Uygun Deger Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	5.69	8.16	-	14.37
Para Piyasasından Alacaklar	1.25	0.94	-	9.75
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	4.05	7.11	-	15.43
Verilen Krediler	5.73	5.82	4.96	15.81
Finansal Kiralama Alacakları	8.13	7.82	-	22.89
Faktoring Alacakları	4.59	4.93	-	17.92
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	5.25	5.69	-	18.73
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	1.69	1.73	0.25	8.93
Diğer Mevduat	3.48	2.39	0.35	10.60
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	10.32
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	4.22	4.93	-	13.00

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmektedir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

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

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Önceki Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Degerler (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 Deger Farki 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 Hazir 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 Piyasalarından Borçlar	201,804	-	-	-	-	-	201,804
Muhtelif Borçlar	1,796	333	1,498	1,778	-	258,904	264,309
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-	-	-	-
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

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.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

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

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO	USD	YEN	YTL
	%	%	%	%
Önceki Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Degerler (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 Deger Farki 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
Factoring 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 Degerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	5.78	4.88	-	18.50

Faiz oranı duyarlılığı:

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

- Grubun net kari 6,691 TL tutarında değişmektedir. (31 Aralık 2008: 7,801 TL).

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

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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 Grup Şirketlerinin Yönetim Kurulları'nın 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 faktörleri göz önüne alınarak, çeşitli senaryolar esliğinde 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	34	31
En yüksek	39	42
En düşük	31	25

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

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 Dağıtilamayan Üzeri	(*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Degerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	785,931	1,350,158	-	-	-	-	-	2,136,089
Bankalar	268,743	600,202	125,271	13,467	-	-	-	1,007,683
Gerçeğe Uygun Deger Farki Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	15,840	25,011	24,954	29,224	1,863	-	96,896
Para Piyasalarından Alacaklar	-	140,215	-	-	-	-	-	140,215
Satılmaya Hazir Finansal Varlıklar	482	23,596	15,664	496,443	598,497	33,660	1,832	1,170,174
Verilen Krediler	20,271	3,774,886	783,248	1,683,133	2,007,935	283,955	-	8,553,428
Faktoring Alacakları	-	53,405	202,013	88,649	4,011	-	1,324	349,402
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	37,531	34,677	145,340	221,518	301	18,676	458,043
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	113	462,440	406,908	-	-	869,461
Diger Varlıklar	-	389,883	3,821	24,519	86,447	8,709	530,117	1,043,496
Toplam Varlıklar	1,075,431	6,385,716	1,189,818	2,938,945	3,354,540	328,488	551,949	15,824,887
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	102,238	224,304	-	40,144	-	-	-	366,686
Diger Mevduat	1,882,694	5,499,480	1,274,998	327,677	67,832	-	-	9,052,681
Diger Mali Kuruluşlar, Sagl. Fonlar	-	900,792	213,478	952,215	426,785	584,753	-	3,078,023
Para Piyasalarına Borçlar	-	537,180	-	-	-	-	-	537,180
İhraç Edilen Menkul Degerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	9,782	33,219	14,406	782	-	-	58,189
Muhtelif Borçlar	275,790	12,631	2,215	484	-	-	9,957	301,077
Diger Yükümlülükler	-	350,005	23,018	61,852	41,988	15,242	1,938,946	2,431,051
Toplam Yükümlülükler	2,260,722	7,534,174	1,546,928	1,396,778	537,387	599,995	1,948,903	15,824,887
Likidite Açığı	(1,185,281)	(1,148,459)	(357,110)	1,542,168	2,817,154	(271,518)	(1,396,954)	-
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	1,025,253	8,174,790	1,002,159	2,399,855	4,207,216	336,262	454,474	17,600,009
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)	-

(*) Bilançoju oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, istirak ve bağıli ortaklıklar, ayniyat mevcudu, pesin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakte dönüşme sansi bulunmayan aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devami)

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi :

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
30 Haziran 2009 itibarıyla,								
Para Piyasalarına Borçlar	-	537,314	-	-	-	-	(134)	537,180
Mevduat	1,882,701	5,529,395	1,286,512	326,697	69,864	373	(42,856)	9,052,686
Banka Mevduatı	102,238	224,419	-	40,592	-	-	(563)	366,686
Diğer Mali Kuruluşlardan Saglanan Fonlar	-	908,627	226,580	1,018,003	573,647	669,857	(318,691)	3,078,023
Toplam	1,984,939	7,199,755	1,513,092	1,385,292	643,511	670,230	(362,244)	13,034,575

	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 Saglanan 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

Grubun türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
30 Haziran 2009 itibarıyla,						
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İlemler	13,975	1,432	135,494	252,924	63,625	467,450
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Vadeli döviz satım sözleşmesi	503,683	471,688	329,363	76,024	-	1,380,758
Swap para satım sözleşmesi	232,598	10,970	94,553	24,528	-	362,649
Swap faiz satım sözleşmesi	418	401	7,545	13,472	-	21,836
Toplam	750,674	484,491	566,955	366,948	63,625	2,232,693
31 Aralık 2008 itibarıyla,						
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İlemler	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

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BESİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN 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	107,484	158,429	88,582	170,690
TCMB	501,026	1,348,028	447,556	1,382,938
Diger	876	20,246	-	17,237
Toplam	609,386	1,526,703	536,138	1,570,865

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap (*)	501,026	247,807	447,556	284,864
Vadeli Serbest Hesap	-	1,100,221	-	1,098,074
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Toplam	501,026	1,348,028	447,556	1,382,938

(*) YP vadesiz serbest tutar 236,935 TL (31 Aralık 2008 – 284,864 TL), TP vadesiz serbest tutar ise 11,378 TL (31 Aralık 2008 – 17,389 TL) 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 %7.00 olup YP için ise herhangi bir faiz uygulanmamaktadır (31 Aralık 2008 –TP %12.00 , YP %0.15 - %1.18).

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 2008: Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

Serbest depo olarak sınıflandırılan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıkların defter değeri 29,104 TL'dir (31 Aralık 2008 : 15,605 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	14,722	41,190	21,559	38,537
Swap İşlemleri	1,851	2,012	14,063	2,068
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	5,142	2,875	9,309	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	21,715	46,077	44,931	40,605

3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	28,986	147,045	27,593	259,954
Yurtdisi	90,255	741,397	33,958	894,334
Yurtdisi Merkez ve Subeler	-	-	-	-
Toplam	119,241	888,442	61,551	1,154,288

b) Yurtdisi bankalar hesabına ilişkin bilgiler:

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	551,663	575,931	64,501	143,282
ABD, Kanada	90,061	89,270	-	-
OECD Ülkeleri(*)	4,533	9,645	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	94,639	87,805	-	-
Diğer	16,171	22,359	10,083	-
Toplam	757,067	785,010	74,585	143,282

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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.Deg.	126,967	47,286	183,406	112,103
Diğer	-	-	-	-
Toplam	126,967	47,286	183,406	112,103

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

Serbest depo olarak sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıklar defter değeri 995,921 TL'dir (31 Aralık 2008 – 941,185 TL).

b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	1,169,063	1,239,507
Borsada İşlem Gören	994,089	947,904
Borsada İşlem Görmeyen	174,974	291,603
Hisse Senetleri	1,832	1,563
Borsada İşlem Gören	1,755	1,486
Borsada İşlem Görmeyen	77	77
Değer Azalma Karşılığı (-) / Artisi (+)	(721)	(4,376)
Toplam	1,170,174	1,236,694

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 TL tutarındaki kısmi maliyet değeri ile kaydedilmiştir (31 Aralık 2008: 77 TL).

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	9,795	64,078	953	14,059
Tüzel Kisi Ortaklara Verilen Krediler	9,795	64,078	953	14,059
Gerçek Kisi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	12,264	-	6,887	-
Toplam	22,059	64,078	7,840	14,059

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

- 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
Ihtisas Disi Krediler	7,943,220	-	606,470	3,738
İskonto ve İstira Senetleri	65,676	-	1,384	-
İhracat Kredileri	894,291	-	35,786	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	381,895	-	-	-
Yurtdışı Krediler	364,110	-	1,933	-
Tüketici Kredileri	1,237,057	-	122,367	-
Kredi Kartları	448,536	-	40,126	-
Kıymetli Maden Kredisi	233,222	-	15,962	-
Diğer	4,318,433	-	388,912	3,738
Ihtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	7,943,220	-	606,470	3,738

(*)"Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in 6 Subat 2008 tarihinde değişen hükümlerine istinaden yakın izlemedeki kredilerin 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	4,876,856	-	300,827	3,738
İhtisas Disi Krediler	4,876,856	-	300,827	3,738
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	3,066,364	-	305,643	-
İhtisas Disi Krediler	3,066,364	-	305,643	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	7,943,220	-	606,470	3,738

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Tüketici Kredileri-TP	66,473	1,109,688	1,176,161
Konut Kredisi	766	484,159	484,925
Tasit Kredisi	23,168	222,922	246,090
İhtiyaç Kredisi	42,430	401,002	443,432
Diger	109	1,605	1,714
Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli	2,602	95,050	97,652
Konut Kredisi	70	56,186	56,256
Tasit Kredisi	1,064	31,716	32,780
İhtiyaç Kredisi	1,449	6,117	7,566
Diger	19	1,031	1,050
Tüketici Kredileri-YP	25,455	3,469	28,924
Konut Kredisi	147	-	147
Tasit Kredisi	306	-	306
İhtiyaç Kredisi	23,875	3,469	27,344
Diger	1,127	-	1,127
Bireysel Kredi Kartları-TP	474,865	-	474,865
Taksitli	178,430	-	178,430
Taksitsiz	296,435	-	296,435
Bireysel Kredi Kartları-YP	6,305	-	6,305
Taksitli	1,610	-	1,610
Taksitsiz	4,695	-	4,695
Personel Kredileri-TP	2,565	6,979	9,544
Konut Kredisi	-	6	6
Tasit Kredisi	-	17	17
İhtiyaç Kredisi	2,554	6,956	9,510
Diger	11	-	11
Personel Kredileri-Döviz Endeksli	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diger	-	-	-
Personel Kredileri-YP	2,009	-	2,009
Konut Kredisi	189	-	189
Tasit Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	1,814	-	1,814
Diger	6	-	6
Personel Kredi Kartları-TP	76	-	76
Taksitli	11	-	11
Taksitsiz	65	-	65
Personel Kredi Kartları-YP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı -TP(Gerçek Kisi) (*)	45,128	-	45,128
Kredili Mevduat Hesabı -YP(Gerçek Kisi)	6	-	6
Toplam	625,484	1,215,186	1,840,670

(*)Kredili mevduat hesabının 635 TL tutarındaki kısmi personele kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Taksitli Ticari Kredileri -TP	88,491	728,819	817,310
İsyeri Kredisi	158	33,408	33,566
Tasit Kredisi	17,664	178,443	196,107
İhtiyaç Kredisi	70,669	497,179	567,848
Diger	-	19,789	19,789
Taksitli Ticari Kredileri -Dövizde Endeksli	13,307	166,738	180,045
İsyeri Kredisi	1,332	2,678	4,010
Tasit Kredisi	2,470	70,539	73,009
İhtiyaç Kredisi	9,505	91,045	100,550
Diger	-	2,476	2,476
Taksitli Ticari Kredileri -YP	-	-	-
İsyeri Kredisi	-	-	-
Tasit Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diger	-	-	-
Kurumsal Kredi Kartları -TP	7,084	-	7,084
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	7,084	-	7,084
Kurumsal Kredi Kartları -YP	332	-	332
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	332	-	332
Kredili Mevduat Hesabi -TP (Tüzel Kisi)	132,699	-	132,699
Kredili Mevduat Hesabi -YP (Tüzel Kisi)	646	-	646
Toplam	242,559	895,557	1,138,116

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	19,054	15,934
Özel	8,534,374	9,412,637
Toplam	8,553,428	9,428,571

g) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	8,157,949	9,013,984
Yurtdışı Krediler	395,479	414,587
Toplam	8,553,428	9,428,571

h) Bağlı ortaklık ve istiraklere 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 İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	9,513	8,233
Tahsili Süpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	46,955	27,641
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	159,168	82,541
Toplam	215,636	118,415

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

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 2008:Yoktur).

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler :

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup:
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Süpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	48,556	61,048	118,683
Dönem İçinde İntikal (+)	197,493	607	8,340
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	6,669	173,446	117,595
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	167,948	113,480	1,975
Dönem İçinde Tahsilat (-)	24,207	16,438	20,041
Aktiften Silinen (-)	-	3	-
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	-
Bireysel Krediler	-	3	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	60,563	105,180	222,602
Özel Karşılık (-)	9,513	46,955	159,168
Bilançodaki Net Bakiyesi	51,050	58,225	63,434

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

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup:
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Süpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	6,862	-
Özel Karşılık (-)	-	5,330	-
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	1,532	-
Önceki Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	6,820	-
Özel Karşılık (-)	-	4,597	-
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	2,223	-

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

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 Süpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kisilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	60,563	105,180	222,602
Özel Karşılık Tutari (-)	9,513	46,955	159,168
Gerçek ve Tüzel Kisilere Kullandırılan Krediler (Net)	51,050	58,225	63,434
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutari (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutari (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Süpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kisilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	48,556	61,048	118,683
Özel Karşılık Tutari (-)	8,233	27,641	82,541
Gerçek ve Tüzel Kisilere Kullandırılan Krediler (Net)	40,323	33,407	36,142
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutari (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutari (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

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

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

l) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar:

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

m) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne ugramamış krediler	4,152,331	2,047,781	1,284,856	408,366	-	7,893,334
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne ugramamış krediler	146,102	318,171	115,567	80,254	-	660,094
Değer düşüklüğüne ugramış krediler	65,710	176,949	63,202	82,484	-	388,345
Toplam	4,364,143	2,542,901	1,463,625	571,104	-	8,941,773
Eksi: değer düşüklüğüne ugramış krediler için ayrılan özel karşılık	27,743	96,294	43,709	47,890	-	215,636
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	27,743	96,294	43,709	47,890	-	215,636
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	4,336,400	2,446,607	1,419,916	523,214	-	8,726,137
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne ugramamış krediler	4,498,246	2,490,850	1,150,161	408,244	-	8,547,500
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne ugramamış krediler	149,098	422,007	232,479	77,487	-	881,071
Değer düşüklüğüne ugramış krediler	38,549	96,094	46,585	47,059	-	228,287
Toplam	4,685,893	3,008,951	1,429,224	532,790	-	9,656,858
Eksi: değer düşüklüğüne ugramış 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	4,661,334	2,958,232	1,409,390	509,487	-	9,538,443

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2009	24,559	50,719	19,834	23,303	-	118,415
Dönem içinde aktarılanlar	8,757	67,185	34,385	41,156	-	151,483
Tahsilatlar	(5,614)	(21,610)	(10,510)	(16,569)	-	(54,303)
Silinenler	-	-	-	-	-	-
Kur farkları	41	-	-	-	-	41
30 Haziran 2009 Bakiyesi	27,743	96,294	43,709	47,890	-	215,636

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

	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.S.'nin tahsili gecikmiş alacak portföyünün 76,187 TL tutarında ve 66,374 TL karşılık ayrılmış bölümü, Girişim Varlık Yönetim A.S.'ye 10,850 TL 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 TL tutarında ve 16,052 TL karşılık ayrılmış bölümü, Bebek Varlık Yönetim A.S.'ye 1,373 TL 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.

30 Haziran 2009 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak Grubun elinde bulundurduğu teminatların riski asmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 128,039 TL'dir (31 Aralık 2008: 75,881 TL).

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devami)

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

30 Haziran 2009	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	3,765	603	378	-	-	4,746
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	23	6	-	-	29
Toplam	3,765	626	384	-	-	4,775

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

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

30 Haziran 2009	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	108,301	14,545	23,256	-	146,102
Kobi Kredileri	184,701	83,634	49,836	-	318,171
Tüketici Kredileri	34,184	63,986	17,397	-	115,567
Kredi Kartları	77,310	2,846	98	-	80,254
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	404,496	165,011	90,587	-	660,094

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar : (devami)

31 Aralık 2008	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	102,364	15,055	31,679	-	149,098
Kobi Kredileri	268,499	72,362	81,146	-	422,007
Tüketici Kredileri	144,799	70,016	17,664	-	232,479
Kredi Kartları	74,633	2,772	82	-	77,487
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	590,295	160,205	130,571	-	881,071

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak Grup'un 30 Haziran 2009 itibarıyla elinde bulundurduğu müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş kredilerinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski asmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 407,058 TL'dir (31 Aralık 2008: 551,944 TL).

Kredi ve diğer alacakların 2,144,754 TL tutarındaki kısmi değişken faizli olup (31 Aralık 2008: 4,051,084), kalan 6,408,674 TL tutarındaki kısmi sabit faizlidir (31 Aralık 2008: 5,487,359 TL).

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.Deg.	180,837	-	178,151	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	180,837	-	178,151	-

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	552,658	-	206,829	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	552,658	-	206,829	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların defter değeri 135,966 TL'dir (31 Aralık 2008: 433,831 TL).

b) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Basındaki Değer	818,811	7,740
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	141	888
Yıl İçindeki Alımlar	64,799	814,717
Satis ve İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar	(211)	(4,534)
Değer Azalışı Karsılığı (-)	-	-
İtfa Edilmiş Maliyet Gelirlerindeki Değişim	(14,079)	-
Dönem Sonu Toplamı	869,461	818,811

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmektedir.)

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

7. İstiraklere ilişkin bilgiler (Net):

a.1) Konsolide edilmeyen istiraklere ilişkin açıklamalar:

İstirakler	Cari Dönem	Önceki Dönem
Diger Mali İstirakler / Gelisen İşletmeler Piyasası A.S.	12	12
Toplam	12	12

a.2) Gelisen İşletmeler Piyasası A.S. 30 Aralık 2005 tarihinde, Bantas Nakit ve Kıymetli Mal Tasıma ve Güvenlik Hizmetleri A.S. 8 Ocak 2009 tarihinde faaliyete geçmiştir.

b.1) Konsolide edilen istiraklere ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

b.2) Konsolide edilen istiraklere yapılan yatırımların değerlemesi: Yoktur (31 Aralık 2008 : Yoktur).

b.3) Borsaya kote konsolide edilen istirakler: Yoktur (31 Aralık 2008 : Yoktur).

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvani	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Kayıtlı Değeri	Pay Oranı (%)	Kayıtlı Değeri	Pay Oranı (%)
Ege Turizm İnşaat A.S.	57	100.00%	57	100.00%
Tasfiye halinde Etkin Temizlik Hizmetleri A.S.	50	100.00%	50	100.00%
TEB UCB Konut Danışmanlık A.S.	483	100.00%	483	100.00%
Toplam	590		590	

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla TEB UCB Konut Danışmanlık A.S.'ye ilişkin 1,515 TL tutarında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2008: 1,515 TL)

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvani	Adres (Şehir / Ülke)	Finansal Holding	Diger Ortakların
		Şirketi'nin Pay Oranı- Farklıysa Oy Oranı(%)	Pay Oranı (%)
TEB A.S.	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 İBU	K.K.T.C	100.0	-

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Yukarıdaki siraya 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) 12,902,540	1,570,826	161,062	898,809	46,492	139,805	122,549	-
(ii) 1,440,092	173,776	9,208	30,195	1,963	7,035	6,189	-
(iii) 530,710	62,569	1,392	30,462	-	3,088	5,721	-
(iii) 441,484	20,454	656	25,751	-	5,167	4,664	-
(iv) 44,879	39,588	1,266	3,060	72	4,569	2,488	-
(v) 12,212	10,735	590	777	232	2,430	1,208	-
(iii) 243,986	14,896	2,010	24,407	(31)	(3,714)	(2,650)	-
(vi) 89,525	11,099	56,399	1,210	(488)	(2,324)	(3,021)	-
(vii) 183,502	22,529	9,091	6,535	-	(3,157)	(3,379)	-
(vii) 152,810	3,423	634	5,685	(2)	944	745	-

(*) 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolardaki tutarlardır.

- (i) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla BDDK'ya sunulan tutarlardır.
(ii) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise altı aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlardır. The Economy Bank NV'nin tam konsolide ettiği Stichting Effecten Dienstverlening ve Kronenburg Vastgoed B.V adında iki tane istiraki bulunmaktadır.
(iii) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla BDDK için hazırlanan finansal tablolara göre düzenlenmiş tutarlardır.
(iv) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulan TEB Yatırım ile TEB Portföy'ün konsolide edilmiş tutarlardır.
(v) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulan tutarlardır
(vi) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla TMS ve TFRS'ye göre hazırlanmış tutarlardır.
(vii) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolarındaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise oniki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlardır.

b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Basi Değeri	1,177,817	861,852
Dönem İçi Hareketler	16,559	315,965
Alışlar (*)	16,556	338,695
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	1,713
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar	-	(24,504)
Yeniden Değerleme Artısı	3	61
Değer Azalma Karsılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	1,194,376	1,177,817
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%)	-	-

(*)TEB Cetelem ve TEB SH.A.'nin sermaye artisina ilişkin nakden ödenmiş tutarı sırasıyla 11,250 TL ve 5,306 TL'dir (31 Aralık 2008: 2008 yılında konsolidasyona dahil edilen TEB SH.A'ya ilişkin 28,468 TL kayıtlı tutarı ve TEB A.S. , TEB Cetelem ve TEB Arval'in sermaye artislarina ilişkin nakden ödenmiş olan 310,227 TL'lik tutarı içermektedir).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	/ TEB A.S.	919,863	919,863
Bankalar	/ Economy Bank	61,254	61,254
Bankalar	/ Ekonomi Bank İBU	2,641	2,641
Bankalar	/ TEB ŞH.A	33,774	28,468
Leasing Şirketleri	/ TEB Leasing	40,190	40,190
Faktoring Şirketleri	/ TEB Faktoring	24,037	24,037
Tüketici Finansmanı Şirketi	/ TEB Cetelem	48,039	36,790
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	24,145
Diger Mali Bağlı Ort.	/ Stichting Effecten Dienstverlening	269	267
	Kronenburg Vastgoed B.V.	39	38
Toplam		1,194,375	1,177,817

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	919,863
Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler	-	-
Toplam	919,863	919,863

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

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

a) Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (is ortaklıklarına) ilişkin bilgiler:¹

Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Is Ortaklıkları)	Finansal Holding Şirketi'nin Payı	Grubun Payı	Dönen Varlık	Duran Varlık	Uzun Vadeli Borç	Cari Dönem Kar/Zararı
Bantas Nakit ve Kıymetli Mal Tasıma ve Güvenlik Hizmetleri A.S.	%33	%33	1,721	3,990	3,075	(1,238)

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

a) Vade analizi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yildan Az	257,889	218,129	315,070	270,157
1-4 Yil Arası	248,622	218,293	312,109	270,506
4 Yildan Fazla	28,404	28,147	16,196	14,230
Özel Karşılıklar	(6,526)	(6,526)	(5,015)	(5,015)
Toplam	528,389	458,043	638,360	549,878

¹ 22/9/2007 tarihli ve 26651 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Teblig ile degistirilen seklidir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne ugramamış krediler	31,677	286,763	-	-	-	318,440
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne ugramamış krediler	11,616	109,893	-	-	-	121,509
Değer düşüklüğüne ugramış krediler	-	24,620	-	-	-	24,620
Toplam	43,293	421,276	-	-	-	464,569
Eksi: değer düşüklüğüne ugramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	6,526	-	-	-	6,526
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	6,526	-	-	-	6,526
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	43,293	414,750	-	-	-	458,043
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne ugramamış krediler	30,269	494,377	-	-	-	524,646
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne ugramamış krediler	653	10,827	-	-	-	11,480
Değer düşüklüğüne ugramış krediler	-	18,767	-	-	-	18,767
Toplam	30,922	523,971	-	-	-	554,893
Eksi: değer düşüklüğüne ugramış 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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devami)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2009	-	5,015	-	-	-	5,015
Dönem içinde aktarılanlar	-	6,990	-	-	-	6,990
Tahsilatlar	-	(1,972)	-	-	-	(1,972)
Silinenler	-	(3,507)	-	-	-	(3,507)
30 Haziran 2009 Bakiyesi	-	6,526	-	-	-	6,526

	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

30 Haziran 2009 itibarıyla değer düşüklüğüne ugradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB Finansal Kiralama'nın elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri 3,998 TL'dir (31 Aralık 2008: 2,343 TL).

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

31 Haziran 2009	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla	Toplam
Krediler ve Alacaklar					
Kurumsal Krediler	6,383	2,373	-	2,860	11,616
Kobi Kredileri	51,159	30,320	14,664	13,750	109,893
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	57,542	32,693	14,664	16,610	121,509

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne ugramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak TEB Finansal Kiralama'nın 30 Haziran 2009 itibarıyla müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş toplam anapara riskine ait teminatlarının riski asmayan bölümünün gerçeğe uygun değeri 34,325 TL'dir (31 Aralık 2008: 30,012 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı (*)	93,631	772	99,967	2,214
Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Toplam	93,631	772	99,967	2,214

(*) Riskten korunma konusu kredilerden oluşan tutar 48,749 TL (31 Aralık 2008: 45,757 TL), riskten korunma aracı swaplardan oluşan tutar 45,654 TL'dir (31 Aralık 2008: 56,424 TL).

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		Alımlar	Satışlar	Diğer	Transfer	Dönem Sonu Bakiyesi
	31 Aralık 2008	30 Haziran 2009					
Maliyet:							
Gayrimenkul	39,556				79		39,635
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	86,272	347	(626)		(118)		85,875
Araçlar	41,627	22,220	(693)		9		63,163
Diğer	287,490	20,868	(7,991)		89		300,456
Toplam Maliyet	454,945	43,435	(9,310)		177	(118)	489,129
Birikmiş Amortisman:							
Gayrimenkul	(6,454)	(558)			(9)		(7,021)
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(43,251)	(3,173)	626			3	(45,795)
Araçlar	(2,826)	(3,913)	81		(2)		(6,660)
Diğer (*)	(126,920)	(21,313)	6,376		(137)		(141,994)
Toplam Birikmiş Amortisman	(179,451)	(28,957)	7,083		(148)	3	(201,470)
Net Defter Değeri	275,494	14,478	(2,227)		29	(115)	287,659

(*) Diğer satırının içinde elden çıkarılacak menkul kıymetler için ayrılan 1,523 TL 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 azalması tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar: 30 Haziran 2009 itibarıyla elden çıkarılacak gayrimenkuller için yıl sonunda yaptırılan ekspertiz raporları doğrultusunda 1,523 TL değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 1,544 TL).
- 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 17,656 TL dir. Bu tutar diğer maddi duran varlıklar içinde gösterilmiştir. (31 Aralık 2008: 7,042 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2008	Alımlar	Satışlar	Diğer	Transfer	Dönem Sonu Bakiyesi 30 Haziran 2009
Maliyet:						
Diger Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	38,708	5,487	(6)	45	118	44,352
Toplam Maliyet	38,708	5,487	(6)	45	118	44,352

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2008	Dönem Gideri	Satışlar	Diğer	Transfer	Dönem Sonu Bakiyesi 30 Haziran 2009
Birikmiş Amortisman:						
Diger Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(23,946)	(3,848)	6	(27)	(3)	(27,818)
Toplam Birikmiş Amortisman	(23,946)	(3,848)	6	(27)	(3)	(27,818)
Net Defter Değeri	14,762	1,639	0	18	115	16,534

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar 1,205 TL tutarında konsolidasyon serfisiyesi 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 2008: Yoktur).
- Varsa devlet tesvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- Devlet tesvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yönteme göre yapıldığı : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- Yeniden değerlendirme yapılan varlık türü bazında maddi olmayan duran varlıklar: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

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

TEB Portföy'ün, 27 Subat 2005 tarihinde TEB Yatırım tarafından satın alınması sonucunda oluşan 1,205 TL tutarında pozitif serfeyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 1,205 TL).

Finansal Holding Şirketi 1 Eylül 2007 tarihinde Anadolu Cetelem Tüketici Finansman A.S.'nin hisselerinin %100'ünü 17,500,000 ABD Doları ve 10,000 TL karşılığında satın almıştır. Satis işleminden sonra şirketin ünvanı TEB Tüketici Finansmanı A.S.("TEB Cetelem") olarak değiştirilmiştir

Bu alıma ilişkin olarak 17,982 TL tutarında serfeye kaydedilmiş olup, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bu tutarın tamamı için değer düşüş karşılığı ayrılmıştır.

- i) Serefienin defter degerinin dönem basi, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Basındaki Brüt Deger	19,667	19,667
Birikmis Amortisman (-)	(480)	(480)
Deger Düşüş Karşılığı (-)	(17,982)	-
Dönem İçi Hareketler:	-	-
İlave Serefeye	-	-
Varlık ve Yükümlülüklerin Degerindeki Degisikliklerden Kaynaklanan Düzeltmeler	-	-
Dönem İçinde Bir Faaliyetin Durdurulması veya Bir Varlığın Tamamen/ Kısmen Elden Çıkarılması Nedeniyle Kayıttan Silinen Serefeye Tutarı (-)	-	-
Amortisman (-)	-	-
Deger Düşüş Karşılığı (-)	-	(17,982)
İptal Edilen Deger Düşüş Karşılığı (-)	-	-
Defter Degerinde Meydana Gelen Diğer Degisiklikler	-	-
Dönem Sonundaki Brüt Deger	19,667	19,667
Birikmis Amortisman (-)	(480)	(480)
Deger Düşüş Karşılığı (-)	(17,982)	(17,982)
Dönem Sonundaki Net Defter Degeri	1,205	1,205

14. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Açıklamalar: Yoktur. (31 Aralık 2008: Yoktur).

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar:

- a) 30 Haziran 2009 itibarıyla indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanarak bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi varlığı tutarı 9,501 TL (31 Aralık 2008: 19,920 TL) dir.
- b) Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilançoya yansitilmemiş indirilebilir geçici farklar: Yoktur.
- c) Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı: Yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

15. Ertelemiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar (devami):

d) Ertelemiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak İtibarıyla	19,920	46,944
Degerleme Artis/Azalisi	10	94
Diger	589	-
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	(9,285)	(26,449)
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	(8,686)	(26,355)
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelemiş Vergi	(1,732)	(669)
Ertelemiş Vergi Aktifi	9,501	19,920
	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak İtibarıyla (Ertelemiş Vergi Borcu)	(9)	(12)
Efektif Vergi Oranındaki Değişikliğin Etkisi	-	-
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	(971)	3
Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	(971)	3
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelemiş Vergi	-	-
Ertelemiş Vergi Borcu	(980)	(9)

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

Yoktur.

17. Diger aktiflere ilişkin bilgiler:

a) Diger aktiflerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi Kartı Ödemelerinden Alacaklar	161,640	96,173
Borçlu Geçici Takas Hesabi	146,287	113,780
Türev Finansal Varlıklar İşlem Teminatı	30,642	57,314
Borçlu Geçici Gelen EFT Hesabi	21,047	15,851
Menkul Kıymet İşlemleri Nedeniyle Müşteriden Alacaklar	13,579	16,358
Pesin Ödenen Sigorta Primleri	9,902	3,689
Finansal Yükümlülüklerle İlişkin Olusan İşlem Maliyetleri	4,957	6,774
Pesin Ödenen Kiralar	4,256	5,278
Verilen Avanslar	3,056	2,856
Yapılmakta Olan Finansal Kiralama Sözleşmeleri	1,547	6,171
Diger Pesin Ödenen Giderler	32,691	27,589
Diger	31,684	38,207
Toplam	461,288	390,040

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

a) Vade analiz açıklama:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	270,277	81,807	345,568	122,364
Orta ve Uzun Vadeli	4,011	-	-	-
Özel Karşılıklar	(6,534)	(159)	(6,242)	(280)
Toplam	267,754	81,648	339,326	122,084

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	215,360	131,824	-	-	347,184
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	894	-	-	894
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	1,184	6,833	-	-	8,017
Toplam	216,544	139,551	-	-	356,095
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	1,171	5,522	-	-	6,693
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	1,171	5,522	-	-	6,693
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	215,373	134,029	-	-	349,402

Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	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

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler: (devami)

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devami)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Diğer	Toplam
1 Ocak 2009	1,012	5,510	-	-	6,522
Dönem içinde aktarılanlar	159	666	-	-	825
Tahsilatlar	-	(654)	-	-	(654)
Silinenler	-	-	-	-	-
31 Haziran 2009 Bakiyesi	1,171	5,522	-	-	6,693

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BESİNCİ BÖLÜM

II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Mevduatin 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	187,769	-	729,980	2,001,387	61,559	101,550	797	8,960	3,092,002
Döviz Tevdiat Hesabı	1,166,962	-	1,405,777	1,527,248	119,973	219,979	129,088	2,035	4,571,063
Yurt içinde Yer. K.	746,386	-	1,356,480	1,483,212	95,289	93,426	48,029	2,035	3,824,857
Yurtdışında Yer.K	420,576	-	49,297	44,036	24,684	126,553	81,059	-	746,206
Resmi Kur. Mevduatı	103,630	-	3,688	1,587	302	-	18	-	109,225
Tic. Kur. Mevduatı	399,920	-	360,762	299,588	23,306	115,902	243	51	1,199,771
Dig. Kur. Mevduatı	8,562	-	23,015	22,422	1,163	1,972	1	-	57,135
Kıymetli Maden DH	15,840	-	1,111	5,557	187	790	-	-	23,485
Bankalar Mevduatı	102,239	-	212,703	7,789	42,814	30	1,111	-	366,686
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	17,381	-	-	-	1,111	-	18,492
Yurtdışı Bankalar	30,975	-	195,273	7,789	42,814	30	-	-	276,881
Katılım Bankaları	71313	-	-	-	-	-	-	-	71313
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1,984,922	-	2,737,036	3,865,578	249,304	440,223	131,258	11,046	9,419,367

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	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
Dig. 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

b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:

b.1) Sigorta limitini asan tutarlar:

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

Tasarruf Mevduatı	Sigorta Kapsamında Bulunan(*)		Sigorta Limitini Asan(*)	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	1,216,102	1,263,272	1,771,315	2,179,589
Tasarruf Mevduatı Niteligini Haiz DTH	384,818	366,622	1,248,087	1,587,049
Tasarruf Mevduatı Niteligini Haiz Dig.H.	3,406	1,496	19,276	11,571
Yurtdışı Subelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Subelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Toplam	1,604,326	1,631,390	3,038,678	3,778,209

(*) BDDK'nin 1584 sayılı ve 23 Subat 2005 tarihli yazısı uyarınca sigortaya tabi mevduat tutarına reeskontlar da dahil edilmistir

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

b.2) Merkezi yurtdisinde bulunan bankanın Türkiye’deki subesinde 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
Yurtdisi Subelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar	59,625	58,824
Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Es ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	304,232	177,868
Yönetim veya Müdürlük Kurulu Başkan ve Üyeler, Genel Müdür ve Yardımcıları ile Bunların Ana, Baba, Es ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	14,435	11,360
26/9/2004 Tarihli ve 5237 Sayılı TCK’nin 282 nci Maddesindeki Suçtan Kaynaklanan Mal Varlığı Değerleri Kapsamına Giren Mevduat ile Diğer Hesaplar	-	-
Türkiye’de Münhasıran Kiyi 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	8,170	20,457	26,444	36,574
Swap İşlemleri	22,396	1,346	62,581	4,446
Futures İşlemleri	-	-	-	38,654
Opsiyonlar	5,374	8,047	5,595	-
Diğer	14	3,746	-	-
Toplam	35,954	33,596	94,620	79,674

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	198,801	137,511	144,480	167,645
Yurtdisi Banka, Kuruluş ve Fonlardan	1,019,397	1,226,401	1,953,703	1,472,829
Toplam	1,218,198	1,363,912	2,098,183	1,640,474

c) Alınan kredilerin vade ayrimına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	1,037,886	772,257	1,702,840	941,577
Orta ve Uzun Vadeli	180,312	591,655	395,343	698,897
Toplam	1,218,198	1,363,912	2,098,183	1,640,474

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

- c) Grubun yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar :

Grup, fonlama kaynaklarını müşteri mevduatı ve yurtdışından kullanılan krediler ile çeşitlendirmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın 30 Haziran 2009 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., subelerinin verim dönemleri itibarıyla sube ve banka geneli bazında fon sağlayan müşteri yoğunlaşması analizi yapmakta ve yoğunlaşma yaşanan subelerde 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	537,174	-	201,621	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	534,110	-	126,644	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	69,106	-
Gerçek Kisiler	3,064	-	5,871	-
Yurtdışı İşlemlerden	6	-	123	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kisiler	6	-	123	-
Toplam	537,180	-	201,744	-

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 2008: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 sube binası ve Ekonomi Bank İBU'nun Genel Müdürlük binası dışındaki tüm binalar ve subeler faaliyet kiralaması yoluyla kiralanmıştır. 30 Haziran 2009 tarihinde sona eren dönemde 38,012 TL (30 Haziran 2008: 30,464 TL) 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 kiralayana, sözleşme koşulları ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar : Yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	58,482	-	67,611	-
Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Disindeki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Toplam	58,482	-	67,611	-

7. Karsılıklara ilişkin açıklamalar :

a) Genel karsılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karsılıklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	46,936	55,442
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	11,714	16,042
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	8,066	7,893
Diğer	5,644	3,825
Toplam	72,360	83,202

b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karsilikleri: Dövizde endeksli krediler kur farkı karsilikleri 22,536 TL (31 Aralık 2008 – 16,269 TL) olup, bilançoda krediler kaleminden netleştirilmiştir.

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karsilik tutarı 7,526 TL'dir (31 Aralık 2008 - 1,611 TL).

d) İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Grup çalışan hakları karsiligini 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp 16,054 TL (31 Aralık 2008: 14,136 TL) tutarında karsiligi finansal tablolarına yansıtılmıştır.

Grup, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 12,226 TL (31 Aralık 2008: 9,118 TL) toplam kullanılmamış izin karsiligi yükümlülüğünü finansal tablolarında diğer karsilikler kalemi içinde göstermiştir.

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	14,136	11,514
Cari hizmet maliyeti	1,374	2,295
Faiz maliyeti	812	1,223
Ödeme ve faydaların kisilmesi	1,591	514
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	-	(170)
Dönem içinde ödenen	(1,859)	(1,240)
30 Haziran itibarıyla	16,054	14,136

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

7. Karsılıklara ilişkin açıklamalar : (devami)

e) Diğer karsılıklara ilişkin bilgiler:

e.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karsılıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

e.2) Diğer karsılıkların, karsiliklar toplamının %10'unu asması halinde asıma sebep olan alt hesapların isim ve tutarları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karsiligi	12,226	9,118
Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon		
Uygulama Karsiligi	4,354	3,648
Diğer (*)	21,097	42,695
Toplam	37,677	55,461

(*) Grubun personeline ödeyeceği ikramiyelere yönelik 12,256 TL (31 Aralık 2008: 24,922) tutarında karsiliklar ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan 7,526 TL tutarında özel karsiliklar bulunmaktadır. (31 Aralık 2008: 14,711 TL tutarında ileriki dönemlerde vuku bulabilecek vergi uyumsuzlukları için ihtiyatlık prensibi dahilinde ayrılan karsiliklar bulunmaktadır)

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

f.1) Sosyal Güvenlik Kurumu'na İstinaden Kurulan Sandiklar İçin Yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

f.2) Grup çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakif, sandik gibi örgütlenmelerin yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Kurumlar Vergisi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kurumlar Vergisi Karsiligi	17,091	364

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Sermaye İradı Vergisi	10,274	17,633
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	896	884
BSMV	11,236	16,514
Kambiyo Muameleleri Vergisi	6	8
Ödenecek Katma Deger Vergisi	255	736
Diger (*)	11,394	7,709
Toplam	34,061	43,484

(*) Diger kaleminin 10,021 TL (31 Aralık 2008: 5,963 TL) tutarındaki kısmi ücretlerden kesilen gelir vergisi, 578 TL (31 Aralık 2008: 446 TL) tutarındaki kısmi da ödenecek damga vergilerinden oluşmaktadır.

b) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	2,748	2,695
Sosyal Sigorta Primleri-İsveren	3,057	3,022
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İsveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karsilikleri-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karsilikleri-İsveren	-	-
İssizlik Sigortası-Personel	192	190
İssizlik Sigortası-İsveren	381	370
Diger	1,485	1,288
Toplam	7,863	7,565

c) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Grubun 30 Haziran 2009 itibarıyla ertelenmiş vergi borcu 980 TL dir. (31 Aralık 2008: 9 TL). Ertelemiş vergi borcu hareket tablosu Ertelemiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar'da verilmiştir.

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

Yoktur.

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

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

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

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

TEB A.S., 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.S., 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'nin "kredi sermaye" tanımları paralelinde kullanılmış olup, Ana Ortaklık Banka'ya uzun vadeli kaynak yaratmanın yanı sıra, Ana Ortaklık Banka'nın 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	-	495,913	-	495,055
Toplam	-	495,913	-	495,055

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

- a) Ödenmiş sermayenin gösterimi :

	Cari Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	500,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-

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

Şirketin sermayesi her biri Bir (1.-TL) 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 beşyüzmilyon (500,000,000-) Yeni Türk Lirasından ibarettir. B Grubu Hisseler BNP Paribas'a aittir.

Ana Sözleşmede aksi belirtilen durumlar dışında, Şirket hissedarları 10 Subat 2010 tarihine kadar sahip oldukları hisseleri devredemezler. Farklı gruplardaki hisselerine 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 : Yoktur .
- d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- e) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar : 15,000 TL tutarındaki sermaye taahhüdü 29 Mayıs 2009 tarihinde nakden ödenmek suretiyle kapanmıştır. 30 Haziran 2009 itibarıyla ortakların Finansal Holding Şirketi'ne sermaye taahhüdü bulunmamaktadır.
- 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 simülasyonları ve senaryo analizleri ile Grubun gelecekteki faiz gelirleri tahmin edilmeye çalışılmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmektedir.)

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

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler: (devami)

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

h) Menkul değerler değer artis fonuna ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Istirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (İs Ortaklıkları)	-	-	-	-
Değerleme Farkı	9,879	1,142	6,943	(2,547)
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	9,879	1,142	6,943	(2,547)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Değerler Değer Artis Fonunun Yabancı P. Menkul Değerlere Ait Olan Bölümü	1,142	(2,547)
Yukarıdaki Tutarın Yabancı Para İstirakler, Bağlı Ortaklıklar, Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değer Niteliğindeki Hisse Senetlerine İlişkin Kur Artışlarını İçeren Kısmi	-	-
Toplam	1,142	(2,547)

Yasal yedeklere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe	75,771	48,847
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe	12,558	11,579
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler	-	-
Toplam	88,329	60,426

Olaganüstü yedeklere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	819,089	360,223
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Toplam	819,089	360,223

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Özkaynak ile ilgili diğer bilgiler:

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak 2009 itibarıyla	4,396	2,021
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen değer artışları	45,093	(3,152)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması sonucu özkaynaktan kar/zarara aktarılan kazançlar	(37,009)	-
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması ya da değer düşüklüğü sonucu özkaynaktan kar/zarara aktarılan kayıplar	-	6,091
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımlardan elde edilen kazançların vergi etkisi	(1,459)	(564)
Nakit akis riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Gelir tablosuna sınıflandırılan nakit akis riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Nakit akis riskine karşı koruma işlemi kazançlarının vergi etkisi	-	-
Dönem sonu	11,021	4,396

12. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenmiş Sermaye	173,346	173,346
Hisse Senedi İhraç Primleri	351	351
Menkul Değerler Değer Artis Fonu	2,059	822
Yasal Yedekler	9,057	7,354
Olaganüstü Yedekler	58,901	31,161
Diğer Kâr Yedekleri	1,524	1,283
Dönem Net Kâr ve Zararı	23,206	29,444
Dönem sonu itibarıyla	268,444	243,761

13. Faktoring borçlarına ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi	54,924	-	142,700	-
Kısa Vadeli	54,924	-	142,700	-
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Yurtdışı	782	2,483	-	129
Kısa Vadeli	-	2,483	-	129
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Toplam	55,706	2,483	142,700	129

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BESİNCİ BÖLÜM

III. Konsolide Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:

- a) Gayri kabili rücu niteliğindeki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı : Kredi kartı harcama limiti taahhütleri, 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla sırasıyla 769,133 TL ve 760,765 TL; çekler için ödeme taahhütleri 566,981 TL ve 560,682 TL'dir.
- b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

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

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

Grubun 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla toplam 2,534,269 (31 Aralık 2008: 2,539,130 TL) tutarında teminat mektubu, 48,261 TL (31 Aralık 2008: 51,320 TL) tutarında aval ve kabul kredileri ve 693,655 TL (31 Aralık 2008: 618,360 TL) tutarında akreditifler sebebiyle garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

- b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Grup'un 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla toplam 276,509 TL (31 Aralık 2008: 217,433 TL) 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	256,947	270,707
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asil Vadeli	70,130	66,995
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asil Vadeli	186,817	203,712
Diger Gayrinakdi Krediler	3,295,748	3,155,536
Toplam	3,552,695	3,426,243

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

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	24,114	1.72	86,104	4.00	19,275	1.43	22,627	1.09
Çiftçilik ve Hayvancılık	19,741	1.41	48,015	2.23	15,739	1.16	15,076	0.73
Ormancılık	3,797	0.27	37,200	1.73	3,046	0.23	7,551	0.36
Balıkçılık	576	0.04	889	0.04	490	0.04	-	-
Sanayi	711,883	50.86	1,127,066	52.35	702,891	52.11	1,130,659	54.42
Madencilik ve Tasocakçılığı	36,603	2.62	18,040	0.84	45,075	3.34	26,225	1.26
İmalat Sanayi	654,961	46.80	1,073,931	49.88	639,680	47.43	1,078,100	51.89
Elektrik, Gaz, Su	20,319	1.45	35,095	1.63	18,136	1.34	26,334	1.27
İnsaat	272,754	19.49	288,550	13.40	251,617	18.66	301,552	14.52
Hizmetler	377,151	26.95	288,620	13.40	358,133	26.55	293,464	14.13
Toptan ve Perakende Ticaret	195,284	13.95	75,841	3.52	185,268	13.73	102,933	4.96
Otel ve Lokanta Hizmetleri	6,772	0.48	4,259	0.20	7,076	0.52	2,979	0.14
Ulaştırma ve Haberleşme	45,444	3.25	97,589	4.53	46,903	3.48	73,506	3.54
Mali Kuruluşlar	41,851	2.99	60,405	2.81	36,919	2.74	69,987	3.37
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	26,383	1.89	27,499	1.28	25,518	1.89	21,086	1.01
Serbest Meslek Hizmetleri	35,490	2.54	9,872	0.46	31,177	2.31	9,334	0.45
Eğitim Hizmetleri	411	0.03	576	0.03	614	0.05	572	0.03
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	25,516	1.82	12,579	0.58	24,658	1.83	13,067	0.63
Diger	13,681	0.98	362,772	16.85	16,854	1.25	329,171	15.84
Toplam	1,399,583	100	2,153,112	100	1,348,770	100.00	2,077,473	100.00

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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	1,237,256	1,251,162	31,507	14,344
Aval ve Kabul Kredileri	599	47,297	-	365
Akreditifler	313	692,264	-	1,078
Ciolar	-	-	-	-
Menk. Deger lh.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diger Garanti Ve Kefaletler	128,234	144,426	1,674	2,176
Toplam	1,366,402	2,135,149	33,181	17,963

TEB A.S. 15,399 TL tutarındaki nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri için 7,526 TL karşılık hesaplayarak finansal tablolarına yansıtılmıştır.

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):	5,172,639	6,063,185	-	-
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	2,794,929	2,763,373	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	687,040	2,402,761	-	-
Futures Para İşlemleri	231,451	208,133	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	1,459,219	688,918	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II) :	169,586	92,768	-	-
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	169,586	92,768	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Menkul Değerler Alım Satım Opsiyonu (III)	-	-	-	-
Diger Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (IV)	362,697	594,995	-	-
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III+IV)	5,704,922	6,750,948	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri				
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	828,750	1,002,465
Nakit Akis Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	-	-	-	-
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	5,704,922	6,750,948	828,750	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, yapılis amacı, riskin niteliği, risk yönetim stratejisi, riske karşı korunma ilişkisi, Grubun mali durumuna muhtemel etkileri, nakit akiminin zamani, 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 türev işlemler temel olarak faiz ve kur farkı değişikliklerinden korunma amacına yöneliktir. Bu türev işlemlerden TMS uyarınca riskten korunma aracı olarak değerlendirilemeyenler Grup tarafından alım satım amaçlı işlemler olarak rayiç değerleri ile izlenmektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler : (devami)

TEB A.S. 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 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	Vadeli Alım	Vadeli Satım	Swap Alım	Swap Satım	Opsiyon Alım	Opsiyon Satım	Futures Alım	Futures Satım
Cari Dönem								
TL	336,637	194,153	76,306	182,601	309,649	204,386	-	-
USD	433,964	780,068	151,441	181,730	185,522	287,970	231,451	-
EURO	598,964	373,516	101,791	16,805	171,333	137,349	-	-
DİĞER	44,606	33,021	95,593	50,359	72,982	90,028	-	-
Toplam	1,414,171	1,380,758	425,131	431,495	739,486	719,733	231,451	-
Önceki Dönem								
TL	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	-

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, nakit akis riskinden koruma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008: Yoktur)

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008: Yoktur)

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

3. Kosullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar :

- a.1) Grubun birlikte kontrol edilen ortaklığıyla (is ortaklıkları) ilgili sarta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte sarta bağlı yükümlülüklerdeki payı : Yoktur.
- a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın (is ortaklıkları) kendi sarta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı : Yoktur.
- a.3) Grubun birlikte kontrol edilen ortaklığındaki (is ortaklıkları) diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan sarta bağlı yükümlülükleri : Yoktur.
- b) Sarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, finansal tablolarda belirtilmesi :
 - b.1) Sarta bağlı varlık için, şartın gerçekleşme olasılığı kesine yakınsa bu varlık muhasebeleştirilmekte, şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise bu varlık dipnotlarda açıklanmaktadır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla açıklanması gereken sarta bağlı varlık yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
 - b.2) Sarta bağlı yükümlülük için şartın gerçekleşme olasılığı fazla ise ve güvenilir olarak ölçülebiliyorsa karşılık ayrılmakta, güvenilir olarak ölçülemiyorsa ya da şartın gerçekleşme olasılığı yoksa veya az ise bu yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır: 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla açıklanması gereken sarta bağlı yükümlülük yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

4. Baskaları 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 Nazim Hesaplar tablosunda gösterilmiştir.

Emanete Alınan Menkul Kıymetler içinde yer alan emanete alınan yatırım fonu katılma belgeleri muhasebe kayıtlarında pay adedi ile izlenmekte olup bilanço tarihi itibarı ile toplam pay adedi 11,878,853 bin (31 Aralık 2008 - 13,454,307 bin) ve toplam cari değeri 1,294,202 TL'dir (31 Aralık 2008 – 1,013,676 TL).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

TEB A.S. 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	Duragan
Türk Parası Taahhütler	
Uzun Vadeli	BBB-
Kısa Vadeli	F3
Görünüm	Duragan
Ulusal	AAA (tur)
Görünüm	Duragan
Bireysel Derecelendirme	C/D
Destek Notu	3

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BESİNCİ 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	441,058	79,638	457,257	66,481
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	198,193	23,422	174,717	24,098
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	2,910	-	3760	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	642,161	103,060	635,734	90,579

(*)Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirleri 20,598 TL'dir (30 Haziran 2008: 24,284 TL).

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	10	-	1,324
Yurtiçi Bankalardan	1,028	86	2,110	518
Yurtdışı Bankalardan	3,698	9,076	2,087	27,417
Yurtdışı Merkez ve Subelerden	-	-	-	11
Toplam	4,726	9,172	4,197	29,270

c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	4,916	686	19679	979
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara				
Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	75,499	5,755	121,507	6,884
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	63886	558	141	100
Toplam	144,301	6,999	141,327	7,963

d) İstirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmistir.

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	8,570	5,465	3,378	3,057
Yurtdışı Bankalara	104,770	27,011	105,307	40,254
Yurtdışı Merkez ve Subelere	-	-	-	-
Diger Kuruluslara	-	17,506	-	15,897
Toplam	113,340	49,982	108,685	59,208

(*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderleri 1,794 TL (30 Haziran 2008: 1,340 TL).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

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

d) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi :

Hesap Adı	Vadeli Mevduat						Toplam
	Vadesiz Mevduat	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1 Yıldan Uzun	
Türk Parası							
Bankalar Mevduat	-	2,606	213	-	40	196	3,055
Tasarruf Mevduatı	2	48,186	151,200	5,724	8,103	135	213,631
Resmi Mevduat	-	249	254	31	-	-	534
Ticari Mevduat	1,007	34,653	25,551	2,222	8,312	117	71,862
Diğer Mevduat	-	1,216	6,458	544	939	18	9,175
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden Depo	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1,009	86,910	183,676	8,521	17,394	466	298,257
Yabancı Para							
Döviz Tevdiat Hesabı	4,836	21,696	26,996	2,460	1,859	104	59,962
Bankalar Mevduat	421	1,058	2,699	1,702	68	2,942	8,890
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	52	26	61	2	6	-	147
Toplam	5,309	22,780	29,756	4,164	1,933	3,046	68,999
Genel Toplam	6,318	109,690	213,432	12,685	19,327	3,512	367,256

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	9	7
Diğer	-	-
Toplam	9	7

4. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	1,584,065	1,653,210
Sermaye Piyasası İşlemleri Kari	54,545	284,386
Türev Finansal İşlemlerden (**)	309,233	267,696
Diğer	-	16,690
Kambiyo İşlemlerinden Kar (*)	1,220,287	1,368,824
Zarar (-)	1,517,453	1,652,736
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	7,306	268,520
Türev Finansal İşlemlerden (**)	384,368	237,983
Diğer	-	30,537
Kambiyo İşlemlerinden Zarar (*)	1,125,779	1,384,215

(*) 30 Haziran 2009 itibarıyla dövizde endeksli krediler kur farkı kari 31,038 TL (30 Haziran 2008 – 77,459 TL), dövizde endeksli krediler kur farkı zararı ise 15,640 TL'dir (30 Haziran 2008 – 12,263 TL).

(**) Riskten korunma amaçlı işlemlerden karlar 5,296 TL (30 Haziran 2008 : Yoktur), zararlar ise 13,011 TL'dir (30 Haziran 2008: Yoktur).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

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

Karsilastırma amacıyla sunulan önceki dönem konsolide gelir tablosunda; TEB A.S. 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 Subat 2008 tarih ve 26800 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 5736 sayılı "Bazı Kamu Alacaklarının Uzlaşma Usulu ile Tahsil Hakkında Kanun"un 3. maddesine istinaden uzlaşmaya gitmiş olup 2001 yılı enflasyon muhasebesi düzeltilmesinden kaynaklanan zararların %65'inin dikkate alınması suretiyle 41,207 TL tutarındaki alacağı çeşitli vergi borçlarından mahsup edilerek karsılanabileceğine dair kararın Bakanlık tarafından TEB A.S.'ye tebliği ile "tahsil edilebilir" hale gelmiş olduğundan, söz konusu tutarı 30 Haziran 2008 tarihli konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	103,089	29,635
III. Grup Kredi ve Alacaklar	2,537	4,351
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	21,033	8,872
V. Grup Kredi ve Alacaklar	79,519	16,412
Genel Karşılık Giderleri	(13,360)	20,833
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	1,247	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	621	700
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	26	235
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	595	465
İstirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Deg. Değer Düşüş Giderleri	1,570	-
İstirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	1,570	-
Diğer	5,292	1,676
Toplam	98,459	52,844

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	199,524	208,193
Kidem Tazminatı Karsılığı	3,777	1,759
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karsılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Deger Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	28,959	21,442
Maddi Olmayan Duran Varlık Deger Düşüş Giderleri	-	-
Serefiye Deger Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	3,847	2,526
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Deger Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Deger Düşüş Giderleri	-	1,274
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satis Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Deger Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	133,080	113,461
Faaliyet Kiralama Giderleri	38,012	31,735
Bakım ve Onarım Giderleri	3,528	2,537
Reklam ve İlan Giderleri	12,847	16,928
Diğer Giderler	78,692	62,071
Aktiflerin Satisından Dogan Zararlar	145	112
Diğer(*)	28,418	50,788
	-	-
Toplam	397,750	399,555

(*) Diğer faaliyet giderleri içerisinde 5,117 TL (30 Haziran 2008 – 3,859 TL) tutarında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ödenen primler 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 Mart 2008 dönemi için durdurulan faaliyet olarak sınıflandırmıştır. Durdurulan faaliyetlerden 403,297 TL gelir ve 6,551 TL gider olmak üzere net 396,745 TL durdurulan faaliyetler dönem kari ekli konsolide finansal tablolara yansitilmiştir.

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

- 30 Haziran 2009 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri 23,200 TL (30 Haziran 2008: 16,000 TL vergi gideri) ve ertelenmiş vergi gideri 10,256 TL'dir (30 Haziran 2008: 24,781 TL vergi gideri).
- Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 10,256 TL'dir (30 Haziran 2008: 24,781 TL ertelenmiş vergi gideri).

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

c) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vergi öncesi kar	169,358	525,383
İlaveler	50,778	77,238
Kanunen kabul edilmeyen giderler	13,828	1,609
Genel kredi karşılığı provizyonları	1,822	20,524
Vergi riskleri karşılığı	-	15,040
Farklı vergi oranının etkisi	3,292	1,631
Diğer	31,836	38,434
İndirimler	(52,853)	(398,718)
Alınan kar payları	(20,322)	-
Enflasyon muhasebesi nedeniyle geri alınan önceki yıl vergileri	(14,711)	(41,207)
Yurtdışı sube karları	-	-
Geçmiş yıl zararları	(9,839)	(52,046)
Diğer	(7,981)	(4,470)
İştirak Satis kari istisnası	-	(300,995)
Mali Kar/ (Zarar)	167,283	203,902
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan Vergi	33,456	40,780

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

Grup, satışı 28 Mart 2008 tarihinde tamamlanmış olan TEB Sigorta'nın faaliyet sonuçlarını 31 Mart 2008 dönemi için durdurulan faaliyet olarak sınıflandırmıştır. Durdurulan faaliyetlerden 409,941 TL gelir ve 6,551 TL gider olmak üzere net 403,390 TL durdurulan faaliyetler dönem kari ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar :

- a) Olgan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Grubun dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı : Yoktur (30 Haziran 2008: Yoktur).
- b) Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişimin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi : Yoktur (30 Haziran 2008: Yoktur).
- c) Azınlık paylarına ait kâr/zarar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Azınlık haklarına ait kâr/zarar	23,206	19,363

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

Diğer faiz gelirleri	Cari Dönem	Önceki Dönem
Faktoring işlemlerinden alınan faizler	24,562	29,577
Riskten korunma aracı olarak kullanılan türevlerden elde edilen faiz gelirleri	9,175	-
Diğer	7,093	2,981
Toplam	40,830	32,558

Diğer faiz giderleri kalemi 34,177 TL tutarındaki riskten korunma aracı olarak kullanılan türevlere ödenen faiz giderlerini içermektedir.

Diğer alınan ücret ve komisyonlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Aracılık komisyonları	10,369	10,879
Kredi kartı ücret ve komisyon gelirleri	89,382	54,521
Fon yönetim komisyonları	20,616	18,931
İthalat akreditif komisyonları	2,344	2,304
İstihbarat ücret ve komisyonları	6,753	9,577
Takas masraf kars., eft, swift, acenta komisyon gelirleri	4,901	5,735
Sigorta komisyonları	4,553	5,297
Havale komisyonları	3,747	2,300
Muhabirlerden alınan ücret ve komisyonlar	3,144	2,884
Danışmanlık komisyonları	642	487
Diğer	33,406	22,678
Toplam	179,857	135,593

Diğer verilen ücret ve komisyonlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi kartı ücret ve komisyon giderleri	47,005	36,893
Muhabirlere verilen ücret ve komisyonlar	3,696	3,383
Takas masraf kars., eft, swift, acenta komisyon giderleri	1,485	1,570
Diğer	5,268	3,851
Toplam	57,454	45,697

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) 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 (İs Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kisiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Basi Bakiyesi	-	-	82,234	14,059	120,000	7,538
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	46,895	64,078	42,682	45,123
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	4,607	1	2,600	75

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarında 35,138 TL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 22,885 TL tutarında "Yurtdışı Bankalar" bakiyesi bulunmaktadır.

b) Önceki Dönem:

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kisiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Basi 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 TL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 111,248 TL tutarında "Yurtdışı Bankalar" bakiyesi bulunmaktadır.

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

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İs Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kisiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Mevduat						
Dönem Basi	-	-	623,171	578,672	678,725	665,148
Dönem Sonu	-	-	332,251	623,171	529,787	678,725
Mevduat Faiz Gideri	-	-	25,023	22,365	6,118	921

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 (İs Ortaklıkları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kisiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan İşlemler						
Dönem Basi	-	-	2,401,449	1,330,106	-	-
Dönem Sonu	-	-	939,935	2,401,449	735,177	325,588
Toplam Kâr / Zarar	-	-	13,883	(19,342)	(38,978)	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Basi	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	308,089	322,681	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(4,448)	-	-	-

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

- d) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Grubun üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve menfaatlerin toplam tutarı 14,349 TL'dir (30 Haziran 2008 : 20,455 TL).

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.S., 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, baslıca kalemlerin tutarı ve tüm kalemlere olan oranı, fiyatlandırma politikası ve diğer unsurlar:

	Finansal tablolarda Yer Alan	
	Bakiye	Büyükliklere Göre %
Nakdi kredi	89,577	1.03%
Gayrinakdi kredi	109,201	3.07%
Mevduat	862,043	9.15%
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	1,675,112	29.36%
Risken korunma amaçlı türev finansal işlemler	308,089	37.18%

Söz konusu işlemler TEB A.S.'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.S. ile finansal kiralama sözleşmelerine girmekte olup bu sözleşmelerden doğan net finansal kiralama borçları 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 27,372 TL'dir. Bu tutar konsolidasyon eliminasyonlarıyla ekli finansal tablolardan çıkarılmıştır. Ayrıca TEB A.S., subeleri 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 %1.62'sini oluşturmaktadır. Söz konusu kredi miktarları Besinci Bölüm V. Kısım 1a no'lu dipnotta açıklanmıştır.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuyla gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı işlemleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı ve yönetim sözleşmeleri yoktur.

TEB MALI YATIRIMLAR ANONİM SİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AIT KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİSKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ALTINCI BÖLÜM

DİGER AÇIKLAMALAR

I. Finansal Holding Sirketi'nin Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar: Yoktur.