

**TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
VE ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU,
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR**

Deloitte.

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

DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Sun Plaza
Bilim Sok. No:5
Maslak, Şişli 34398
İstanbul, Türkiye

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ VE ORTAKLIKLARI

1 OCAK-31 ARALIK 2009 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Tel : (212) 366 6000
Fax: (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

TEB Mali Yatırımlar A.Ş. ("Finansal Holding Şirketi") ve konsolidasyona tabi ortaklılarının ("Grup") 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özeti denetlemiştir bulunuyoruz.

Finansal Holding Şirketi Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişkideki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Grubun 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansımaktadır.

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM
İstanbul, 3 Mart 2010



TEB
MALİ YATIRIMLAR

TEB MALİ YATIRIMLAR A.Ş.
Meclis-i Mebusan Cad. Koç Han
No: 61 Kat: 3 34427 İstanbul
Tel : (0212) 292 65 70 (4 hat)
Faks: (0212) 292 65 80

TEB MALİ YATIRIMLAR A.Ş.'NİN 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU

Adres : Meclis-i Mebusan Caddesi No: 61
Fındıklı 34427 - İstanbul
Telefon : (0 212) 251 21 21
Fax : (0 212) 292 65 80
Elektronik site adresi : <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 Birləşmiş Açıqlama və Dəpnotlar Hakkında Tebliğ”e görə hazırlanmış yıl sonu konsolidasiyion finansal rapor aşağıda yer alan bölmələrdən olmaktadır:

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

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

Bağı Ortaklıklar

- Dağılmış Tükrükler**

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

II. Kron

İstirakları

- İştirakeler

Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar

13. Bantaş Nakit ve Kİymetli Mal Taşıma Güvenlik A.Ş.

Bu raporda yer alan konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik, Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına 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 sürede bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişkide sunulmuştur.

3 Mart 2010

Hasan Tevfik Çolakoğlu
Yönetim Kurulu Başkanı

**Dr. Akin Akbaygil
Yönetim Kurulu Üyesi ve
Genel Müdür**

Ayşe Aşardağ
Finansal Raporlamadan Sorumlu
Koordinatör

Berna Tokyay
Bütçe Mali Kontrol
Direktörü

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilenbileceği yetkili personele iliskin bilgiler:

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

Ad-Sojaw Unvanı: Bemla Tokyay/ Butçe
Tel No: (0212) 251 21 21 (Dahili: 2524)

Ter No: (0212) 231 21 21
Fax No: (0212) 292 65 80

İÇİNDEKİLER

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

Sayfa No

I.	Finansal Holding Şirketi'nin kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi	1
II.	Finansal Holding Şirketi'nin sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu grubu ilişkin açıklama	1
III.	Finansal Holding Şirketi'nin, yöneticileri kurul başkanı ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Finansal Holding Şirketinde sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarını ilişkin açıklamalar	2
IV.	Finansal Holding Şirketi'nde nitelikli pay sahibi olan kişi ve kurululara 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 nuzum hesaplar tablosu	5
III.	Konsolide gelir tablosu	6
IV.	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin konsolide tablo	7
V.	Konsolide özkarnak değişim tablosu	8
VI.	Konsolide nakit akış tablosu	10
VII.	Konsolide kar dağıtım tablosu	11

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	12
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	13
III.	Konsolidi edilen ortaklıklara ilişkin bilgilerin sunumu	13
IV.	VadeLİ işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türüm ürünlerine ilişkin açıklamalar	15
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	15
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	16
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	16
VIII.	Finansal varlıklarla değer düşüklüğe ilişkin açıklamalar	18
IX.	Finansal araçların netleştirmemasına ilişkin açıklamalar	18
X.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	19
XI.	Satış amacı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklarla ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	19
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	19
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	20
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	21
XV.	Karsılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	21
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	21
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	22
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	23
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	23
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	23
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	23
XXII.	Raporlamannın bölümlemeye göre yapılması üzerine ilişkin açıklamalar	23
XXIII.	Diğer hususlara ilişkin zıpkınlıklar	24

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Konsolide Bazda Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Konsolide asgari sermaye tutarına ilişkin açıklamalar	25
II.	Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar	27
III.	Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar	31
IV.	Konsolide operasyonel riske ilişkin açıklamalar	31
V.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar	31
VI.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	33
VII.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar	38
VIII.	Finansal varlık ve borçların gerçekdeğer ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	41
IX.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	42

BESİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	43
II.	Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	65
III.	Konsolide nuzum hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	75
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	80
V.	Konsolide özkarnak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	86
VI.	Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	87
VII.	Finansal Holding Şirketi'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	88
VIII.	Finansal Holding Şirketi'nin yurt içi, yurt dışı, kırsal bankacılığı bölgelerindeki şube ve iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	89

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

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

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız Denetim Raporu

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

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

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

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

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarların Adı	Sermaye	%	Sermaye	%
BNP Paribas	250,000	50.000	250,000	50.000
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	126,695	25.340	126,695	25.340
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	12.280	61,392	12.280
Mehmet Çolakoğlu	23,022	4.605	23,022	4.605
İman Çolakoğlu	23,022	4.605	23,022	4.605
Henza Çolakoğlu	15,348	3.070	15,348	3.070
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.	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	

31 Aralık 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 ödenmek suretiyle kapanmıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Finansal Holding Şirketi'nin, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Nitelikleri Varsa Bunlarda Meydana Gelen Değişiklikler ile Finansal Holding Şirketinde Sahip Oldukları Paylara ve Sorumluluk Alanlarına İlişkin Açıklamalar

Ünvanı	İsmi
Yönetim Kurulu Başkanı	: Hasan Tevfik Çolakoğlu
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	: Jean Adrien Lemierre
Yönetim Kurulu Üyeleri	: Dr. Akın Akbaygil (Genel Müdür) Yavuz Canevi Haydar Nuri Çolakoğlu Christophe Philippe Marie Vallee Alfonso Pallavicini Jean-Jacques Marie Santini
Koordinatörler	: Ayşe Aşardağ Cihat Madanoğlu Feryal Kaplan Meral Arıkan Çimenbiçer
Denetçiler	: Asuman Gömüç Dr. İsmail Yanık

IV. Finansal Holding Şirket'inde Nitelikli Pay Sahibi Olan Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Açıklamalar

Ad Soyad / Ticari Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
BNP Paribas	250,000	%50.000	250,000	-
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	126,695	%25.340	126,695	-
Hasan Tevfik Çolakoğlu	61,392	%12.280	61,392	-
Mehmet Çolakoğlu	23,022	%4.605	23,022	-
İman Çolakoğlu	23,022	%4.605	23,022	-
Henza Çolakoğlu	15,348	%3.070	15,348	-

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

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

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmemişçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008			
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I.	NAKİT DEĞERLERİ VE MERKEZ BANKASI	(1)	344,369	1,186,843	1,531,212	536,138	1,570,865	2,107,003
II.	GERÇEKE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	164,857	23,594	188,451	56,756	44,385	101,141
2.1	Altın Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		164,857	23,594	188,451	56,756	44,385	101,141
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		133,230	4,687	137,917	11,825	3,780	15,605
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler							
2.1.3	Altın Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		31,627	18,907	50,534	44,931	40,605	85,536
2.1.4	Diğer Menkul Değerler							
2.2	Gerceğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtulan 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)	242,616	604,282	846,898	61,551	1,154,288	1,215,839
IV.	PARA PIYASALARINDAN ALACAKLAR		619,657	84,807	704,464	700,508	56,394	756,902
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		610,110	84,807	694,917	700,292	56,394	756,686
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar				145			
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar			9,402		9,402	216	216
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	1,603,901	72,979	1,676,880	1,082,396	154,298	1,236,694
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		9	2,583	2,592	9	1,554	1,563
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		1,603,892	63,018	1,666,910	1,082,387	146,788	1,229,175
5.3	Diğer Menkul Değerler				7,378	7,378		5,956
VI.	KREDİLER VE ALACAKLAR	(5)	7,328,559	2,958,678	10,287,237	6,617,949	2,966,251	9,584,200
6.1	Krediler ve Alacaklar		7,129,121	2,957,839	10,086,960	6,510,300	2,964,028	9,474,328
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediter			21,507	32,034	53,541	1,129	8,576
6.1.2	Devlet Borçlanma Senetleri							
6.1.3	Diğer		7,107,614	2,925,805	10,033,419	6,509,171	2,955,452	9,464,623
6.2	Takipteki Krediler			447,471	8,500	455,971	221,467	6,820
6.3	Özel Karşılıklar (-)			(248,033)	(7,661)	(255,694)	(113,818)	(4,597)
VII.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	(18)	289,794	84,363	374,157	196,626	121,955	318,581
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	882,324	19,316	901,640	799,384	19,427	818,811
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		882,324	19,316	901,640	799,384	19,427	818,811
8.2	Diğer Menkul Değerler							
IX.	İŞTİRAKLAR (Net)	(7)	7,213	-	7,213	12	-	12
9.1	Özkarnak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		5,201	-	5,201	-	-	-
9.2	Konsolide Edilmeyenler			2,012	-	2,012	12	12
9.2.1	Mali İştiraklar			2,012	-	2,012	12	12
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler							
X.	BAĞLI ORTAKLIKLER (Net)	(8)	540	-	540	590	-	590
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar							
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar			540	-	540	590	590
XI.	BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLER (iŞ ORTAKLIKları) (Net)	(9)	462	-	462	-	-	-
11.1	Özkarnak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler			462	-	462	-	-
11.2	Konsolide Edilmeyenler							
11.2.1	Mali Ortaklıklar							
11.2.2	Mali Olmayan Ortaklıklar							
XII.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	(10)	65,360	316,776	382,136	89,310	460,568	549,878
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		79,949	356,644	436,593	114,468	522,173	636,641
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları					345		345
12.3	Diğer		2,133	406	2,539	1,435	284	1,719
12.4	Kazanulmamış Gelirler (-)		(16,722)	(40,274)	(56,996)	(26,938)	(61,889)	(88,827)
XIII.	RİSKTEEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	30,976	354	31,330	54,210	2,214	56,424
13.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		30,976	354	31,330	54,210	2,214	56,424
13.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
13.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar							
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLER (Net)	(12)	222,709	16,076	238,785	258,478	17,016	275,494
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLER (Net)	(13)	16,062	1,907	17,969	13,460	1,302	14,762
15.1	SerefİYE			1,205	-	1,205	1,205	1,205
15.2	Diğer			14,857	1,907	16,764	12,255	1,302
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)						
XVII.	VERGİ VARLIĞI	(15)	49,115	1,536	50,651	29,941	868	30,809
17.1	Cari Vergi Varlığı					10,889	-	10,889
17.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı			49,115	1,536	50,651	19,052	868
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLER (Net)	(16)						
18.1	Satış Amaçlı							
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XIX.	DİĞER AKTİFLER	(17)	383,698	37,839	421,537	327,478	62,562	390,040
AKTİF TOPLAMI			12,252,212	5,409,350	17,661,562	10,824,787	6,632,393	17,457,180

İlişkettiği notlar bu finansal tablolardan tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmemişçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(1)	5,905,280	4,663,892	10,569,172	5,479,322	4,945,990	10,425,312
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		153,160	276,413	429,573	153,599	1,148,297	1,301,896
1.2 Diğer		5,752,120	4,387,479	10,139,599	5,325,723	3,797,693	9,123,416
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	31,036	26,953	57,989	94,620	79,674	174,294
III. ALINAN KREDİLER	(3)	1,329,016	1,426,106	2,755,122	2,098,183	1,640,474	3,738,657
IV. PARA PIYASALARINA BORÇLAR		1,071,971		1,071,971	201,804		201,804
4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyassasına Borçlar		-	-	-	60	-	60
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		1,071,971	-	1,071,971	201,744	-	201,744
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KİYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığı Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. MÜHTELİF BORÇLAR		246,307	23,870	270,177	249,141	15,168	264,309
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(4)	247,178	388	247,566	234,743	4,164	238,907
IX. FAKTORİNG BORÇLARI	(13)	-	-	-	-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(5)	-	-	-	-	-	-
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelemeňi Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
XI. RİSKTEDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(6)	73,493	-	73,493	67,611	-	67,611
11.1 Gerçeye Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		73,493	-	73,493	67,611	-	67,611
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. KARSILIKLAR	(7)	137,391	19,988	157,379	129,564	23,235	152,799
12.1 Genel Karşılıklar		72,304	16,681	88,985	62,583	20,619	83,202
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		18,940	-	18,940	14,136	-	14,136
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		46,147	3,307	49,454	52,845	2,616	55,461
XIII. VERGİ BORCU	(8)	38,016	779	38,795	51,195	227	51,422
13.1 Cari Vergi Boreu		38,016	779	38,795	51,186	227	51,413
13.2 Ertelemeňi Vergi Boreu		-	-	-	9	-	9
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(9)	-	-	-	-	-	-
14.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(10)	-	483,474	483,474	-	495,055	495,055
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(11)	1,817,173	119,251	1,936,424	1,544,332	102,678	1,647,010
16.1 Ödennmiş Sermaye		500,000	-	500,000	485,000	-	485,000
16.2 Sermaye Yedekleri		16,172	4,092	20,264	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		14,296	4,092	18,388	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 İşbirlikçi, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	(3,330)	-	(3,330)
16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr Yedekleri		828,478	87,933	916,411	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 Olağanüstü Yedekler		731,156	87,933	819,089	276,771	83,452	360,223
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		8,993	-	8,993	7,036	853	7,889
16.4 Kâr veya Zarar		202,596	8,486	211,082	481,104	5,665	486,769
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/Zaran		-	-	-	-	-	-
16.4.2 Dönem Net Kâr/Zaran		202,596	8,486	211,082	481,104	5,665	486,769
16.5 Azınlık Hakkı	(12)	269,927	18,740	288,667	228,506	15,255	243,761
PASİF TOPLAMI		10,896,861	6,764,701	17,661,562	10,150,515	7,306,665	17,457,180

İşteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmemişçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem 31.12.2009	TOPLAM	TP	YP	Önceki Dönem 31.12.2008	TOPLAM
A.	BİLANÇO DİSİ YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)	7,419,657	7,872,611	15,292,268	5,987,384	7,608,746	13,596,130
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	(1), (3)	1,532,660	2,229,105	3,761,765	1,348,770	2,077,473
1.1	Teminat Mektupları	1,415,087	1,313,333	2,728,420	1,262,496	1,276,634	2,539,130
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler	78,334	24,009	102,343	60,852	23,317	84,169
1.1.2	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler	134,913	65,521	200,434	126,643	70,864	197,507
1.1.3	Diger Teminat Mektupları	1,201,840	1,223,803	2,425,643	1,075,001	1,182,453	2,257,454
1.2	Banka Kredileri	171	40,655	40,826	-	51,320	51,320
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri	171	38,215	38,386	-	47,272	47,272
1.2.2	Diger Banka Kabulleri	-	2,440	2,440	-	4,048	4,048
1.3	Akreditifler	339	784,568	784,907	238	618,122	618,360
1.3.1	Belgeli Akreditifler	339	689,769	690,108	238	523,547	523,785
1.3.2	Diger Akreditifler	-	94,799	94,799	-	94,575	94,575
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar	-	-	-	-	-	-
1.5	Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.5.2	Diger Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.6	Menkul Kiy. lh. Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-	-	-
1.8	Diger Garantilerimizden	116,803	68,573	185,376	85,517	99,511	185,028
1.9	Diger Kefaletterimizden	260	21,976	22,236	519	31,886	32,405
II.	TAAHHÜTLER	(1), (3)	3,110,329	649,475	3,759,804	2,221,159	195,315
2.1	Cayılamaz Taahhütler	3,110,329	649,475	3,759,804	2,221,159	195,315	2,416,474
2.1.1	Vadeli Aktif Değerler Alım Satın Taahhütleri	108,571	235,667	344,238	-	182,115	182,115
2.1.2	Vadeli Mevduat Alım Satın Taahhütleri	-	16,814	16,814	-	-	-
2.1.3	İşir. ve Bağ. On. Ser. İst. Taahhütleri	2,000	-	2,000	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri	996,619	-	996,619	843,376	-	843,376
2.1.5	Men. Kiy. lh. Aracılık Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü	346,683	380,104	726,787	-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri	650,733	-	650,733	560,682	-	560,682
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri	14,914	-	14,914	12,449	-	12,449
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri	956,344	1,172	957,516	759,651	1,114	760,765
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.	1,899	-	1,899	2,281	-	2,281
2.1.11	Açığa Menkul Kiyimet Satış Taahhütlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kiyimet Satış Taahhütlerinden Borçlar	-	-	-	-	-	-
2.1.13	Diger Cayılamaz Taahhütler	32,566	15,718	48,284	42,720	12,086	54,806
2.2	Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.2.2	Diger Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FINANSAL ARAÇLAR	(2)	2,776,668	4,994,031	7,770,699	2,417,455	5,335,958
3.1	Risikten Koruma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	469,988	291,511	761,499	582,448	420,017	1,002,465
3.1.1	Gerçeye Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	469,988	291,511	761,499	582,448	420,017	1,002,465
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
3.2	Altın Satın Amaçlı İşlemler	2,306,680	4,702,520	7,009,200	1,835,007	4,915,941	6,750,948
3.2.1	Vadeli Döviz Altım-Satın İşlemleri	550,095	1,105,030	1,655,125	476,381	2,286,992	2,763,373
3.2.1.1	Vadeli Döviz Altım İşlemleri	358,911	481,993	840,904	252,369	1,128,000	1,380,369
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satın İşlemleri	191,184	623,037	814,221	224,012	1,158,992	1,383,004
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri	794,320	1,748,091	2,542,411	1,017,696	1,827,847	2,845,543
3.2.2.1	Swap Para Altım İşlemleri	30,341	1,063,997	1,094,338	798,652	559,182	1,357,834
3.2.2.2	Swap Para Satın İşlemleri	563,979	545,580	1,109,559	219,044	1,175,897	1,394,941
3.2.2.3	Swap Faiz Altım İşlemleri	100,000	69,257	169,257	-	46,384	46,384
3.2.2.4	Swap Faiz Satın İşlemleri	100,000	69,257	169,257	-	46,384	46,384
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları	962,265	1,366,226	2,328,491	340,930	347,988	688,918
3.2.3.1	Para Altım Opsiyonları	440,198	701,814	1,142,012	162,923	182,845	345,768
3.2.3.2	Para Satın Opsiyonları	485,412	664,412	1,149,824	178,007	165,143	343,150
3.2.3.3	Faiz Altım Opsiyonları	36,655	-	36,655	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satın Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Altım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satın Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri	-	483,173	483,173	-	453,114	453,114
3.2.4.1	Futures Para Altım İşlemleri	-	234,791	234,791	-	208,133	208,133
3.2.4.2	Futures Para Satın İşlemleri	-	248,382	248,382	-	244,981	244,981
3.2.5	Futures Faiz Altım-Satın İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Altım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satın İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.6	Diger	-	-	-	-	-	-
B.	EMANET VE REHİNİ KİYMETLER (IV+V+VI)	137,677,641	7,504,407	145,182,048	87,082,784	7,698,290	94,781,074
IV.	EMANET KİYMETLER	119,508,611	543,183	120,051,794	72,354,938	640,529	72,995,467
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mervcuları	551,881	-	551,881	440,645	-	440,645
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler	116,055,410	171,104	116,226,514	68,866,692	178,704	69,045,396
4.3	Tahsilé Alınan Çekler	2,754,141	229,619	2,983,760	2,901,869	287,854	3,189,723
4.4	Tahsilé Alınan Ticari Senetler	145,063	84,934	229,997	138,746	112,307	251,053
4.5	Tahsilé Alınan Diğer Kiyemetler	247	57,526	57,773	-	61,664	61,664
4.6	İhracına Aracı Olunan Kiyemetler	-	-	-	-	-	-
4.7	Diger Emanet Kiyemetler	1,869	-	1,869	6,986	-	6,986
4.8	Emanet Kiyimet Alanlar	-	-	-	-	-	-
V.	REHİNİ KİYMETLER	18,143,326	6,957,408	25,100,734	14,706,874	7,056,852	21,763,726
5.1	Menkul Kiyemetler	266,577	8,351	274,928	273,479	12,963	286,442
5.2	Teminat Senetleri	8,833,394	5,403,205	14,236,599	7,430,760	5,491,782	12,922,542
5.3	Entia	7,515	104,472	111,987	8,466	126,818	135,284
5.4	Varant	-	-	-	-	-	-
5.5	Gayrimenkul	7,478,811	1,077,294	8,556,105	5,635,117	1,048,994	6,684,111
5.6	Diger Rehini Kiyemetler	1,557,029	364,086	1,921,115	1,359,052	376,295	1,735,347
5.7	Rehini Kiyimet Alanlar	-	-	-	-	-	-
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER	25,704	3,816	29,520	20,972	909	21,881
	BİLANÇO DİSİ HESAPLAR TOPLAMI (A+B)	145,097,298	15,377,018	160,474,316	93,070,168	15,307,036	108,377,204

İliskiye notları bu finansal tablolardan tamamlayıp parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmemişçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. KONSOLİDE GELİR TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2008
		Toplam	Toplam
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	1,875,715	2,299,694
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		1,381,197	1,592,730
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		27,364	44,924
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		24,021	78,475
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		27,755	87,342
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		294,747	308,209
1.5.1 Alım Satın Amaçlı Finansal Varlıklar		12,866	28,532
1.5.2 Gerçek Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtlan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		164,461	244,925
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		117,420	34,752
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		52,245	57,826
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		68,386	130,188
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	953,800	1,403,950
2.1 Mevduata Verilen Faizler		622,949	930,203
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		265,442	368,903
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		44,275	95,495
2.4 İhraç Edilen Menkul Kymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		21,134	9,349
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)		921,915	895,744
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		288,436	230,272
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		414,349	344,628
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		46,469	42,916
4.1.2 Diğer		367,880	301,712
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		125,913	114,356
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere Verilen		2,017	842
4.2.2 Diğer		123,896	113,514
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	13	481
VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(4)	31,138	(74,849)
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zarar		62,652	(27,620)
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(219,325)	(14,716)
6.3 Kambyo İşlemleri Kâr/Zarar		187,811	(32,513)
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	57,170	85,549
VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		1,298,672	1,137,197
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(6)	213,007	153,560
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7)	815,756	820,136
XI. NET FAALİYET KÂR/ZARARI (VIII-IX-X)		269,909	163,501
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK		-	-
KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNETİM UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		(339)	-
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+....+XIV)	(8)	269,570	163,501
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	(23,177)	(50,678)
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(57,524)	(24,232)
16.2 Ertelemiş Vergi Karsılığı		34,347	(26,446)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		246,393	112,823
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER		6,872	409,941
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	9,258
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		6,872	400,683
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	6,551
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	6,551
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)	(8)	6,872	403,390
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2 Ertelemiş Vergi Karşılığı		-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)	(10)	6,872	403,390
XXIII. NET DÖNEM KÂR/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	253,265	516,213
23.1 Grubun Kâr / Zararı		211,082	486,769
23.2 Azınlık Payları Kâr / Zararı (-)		42,183	29,444
Hisse Başına Kâr / Zarar		-	-

İlişkideki notlar bu finansal tablolara tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLarda MUHABELEŞTİRİLEN GELİR GİDER
KALEMLERİNE İLİŞKİN KONSOLİDE TABLOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**IV. ÖZKAYNAKLarda MUHABELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN
KONSOLİDE TABLO**

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2008
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	64,079	(3,152)
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III. MADDİ OLMIYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	1,104	30,639
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerceğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımları)	-	(3,330)
VI. YURTDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerceğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımları)	-	-
VII. MUHABEDE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLarda MUHABELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	(12,853)	655
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHABELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	52,330	24,812
XI. DÖNEM KÂR/ZARARI	(33,904)	4,873
1.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	(37,234)	4,873
1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	3,330	-
1.3 Yurdadakı Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
1.4 Diğer	-	-
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHABELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	18,426	29,685

İlişkideki notlar bu finansal tabloların tamamlayııcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN
HEŞAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksı belirtimdeki Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

Bağıştan Debetinden Geymiş	Odemiş Sermaye Enfasyon Düzeltilme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primi	Yasal Karları Akçeler	Statia Yedekleri	Olğanlılığı Yedek Akçesi	Dönem Net Kare/ (Zarar)	Geçmiş Dönem Kari (Zararı)	Riskten Korunma YDF	Maddi ve Maddi Olmayan Büttiliz Hisse Senetleri	Satış A/Durdurulan Filial Dur.V.Bir. Değ.F	Azınlık Payları Toplam Özkaynak Payları	Azınlık Payları Toplam Özkaynak Payları		
									Dipnot Yedekler	Dipnot Yedekler	Dipnot Yedekler	Dipnot Yedekler		
Önceki Dönem - 01.01-31.12.2008 Dönen Başlıktayı 31.12.2007	485.000	-	1.521	-	42.623	-	246.215 (22.750)	-	131.811	2.021	-	886.441	154.482	
II.	TMS 8 Uyarıca Yapılan Dizeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1	Hatalı Dizeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III.	Yeni Bakıya (H+H)	485.000	-	1.521	-	42.623	-	246.215 (22.750)	-	131.811	2.021	-	886.441	154.482
	Dönen İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.040.923
IV.	Birleşmeyen Kaynakdan Anlaş/Anlaşız	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Merkul Değer Değerlendirme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Riskten Korunma Fonları (Ekin Kismı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	Nakit Aktış Riskinden Korunma Amacı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Yuridisindaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Amacı Maddi Durum Varyatkar Yenidüzen Değerlendirme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Maddi Olmayan Durum Varyatkar Yeniden Değerlendirme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	İstirakler, Bağılı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(ls Ort.) Büttiliz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Varyatkar Eilden Çıkarılmışından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Varyatkar Yeniden Sınıflandırılmışından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	İstirak Özkanlığındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.1	Nakden İç Kaynaklardan Hisse Senedi İhraçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.2	355	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	355	67	422
XV.	Hisse Senedi İplik Karları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Odemiş Sermaye Enfasyon Düzeltilme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Diger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Dönen Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XX.	Dağıtılmam Tercihli Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönen Sonu Bakiyesi 31.12.2008(I+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII +XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII+XIX+XX)	485.000	-	1.876	-	60.426	-	360.223	7.389	486.769	-	4.396	-	1.647.010
													(3.330)	

İlişketti notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA SONA ERME
HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAY
(Tutarlar aksiyi belirtilmekle Bim Türk Lirası (TL) olarak ifade edilir)

V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

Bağışınız Denetiminden Geçmiş	Cari Dönem - 01.01.31.12.2008 Düzenen Başı Başyılı 31.12.2008	Ödelemis Sermaye Enflasyon Düzelme Farkı	Hisse Senedi İhrac Primleri	Yasal İthal Kartları	Sınır Akseler	Olguanlılığı Yedek Akce Yedekleri	Diğer Riskten Koruma Şartları	Dönem Net Kart/ (Zarar)	Geçmiş Dönem Kart/ (Zarar)	Menkul Değerlere Farkı/ (Zarar)	A/Durdurulan Ortalıklardan Bedelsiz Hisse Şartları	Satış Maddi ve Maddi Olmayan Durum Varkılık Duran Varkılık YDF	Azınlık Paylaç Hafif Toplam Dur. V.Bir. Değ.F	Toplam Özdeşnak Paylaşmak
I.	Dünen İndirdiği Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Arats/Azınlık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III.	Menkul Değer Değerlendirme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IV.	Riskten Koruma Fonları (Etkin Kismı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.1	Nakit Aks Riskinden Koruma Anaplı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.2	Yurdusundaki Net Yatırımlar Riskinden Koruma Anaplı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V.	Maddi Duran Varkılık Yeniden Değerlendirme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI.	Maddi Olmayan Duran Varkılık Yeniden Değerlendirme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII.	İşkârlar, Bigi Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İ.Or.) Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX.	Varlıkların Eilden Çıkarılmışından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X.	Varlıkların Yeniden Sunulandırmamasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI.	İşbanka, Özaynşgündüklü Değişikliklerin Banka Hisse Senedi İpiş Kartları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII.	Sermaye Artırımı	15.000	15.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.1	Nakdein	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2	İş Kaynaklarından	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIII.	Hisse Senedi İpiş Primi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIV.	Hisse Senedi İpiş Kartları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XV.	Ölçümlü Sermaye Enflasyon Düzelme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVI.	Diger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVII.	Dünen Net Kart veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XVIII.	Kar Dğıtmam	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18.1	Dağıtılmış Temelde Ücret	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18.3	Diger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Dünen Sonu Bakiyesi	590.000	590.000	1.876	1.876	88.329	88.329	-	-	-	-	-	-	
	31.12.2009 (1.1.1+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+XII+XIII+XIV+XV+XVI+XVII+XVIII)	1.647.010	1.647.010	1.936.424	1.936.424	288.667	288.667	-	-	-	-	-	-	

İlisikteki notlar bu finansal tablolardan tamamlayıçı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2008
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKİMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		504,194	385,910
1.1.1 Alınan Faizler		2,047,304	1,937,231
1.1.2 Ödenen Faizler		(1,185,454)	(1,350,732)
1.1.3 Alınan Temettüler		13	481
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		414,349	344,628
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		337,408	782,748
1.1.6 Zara Olarak Muhasebelçitirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		155,136	142,176
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(422,205)	(429,046)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(53,639)	(44,958)
1.1.9 Diğer	(1)	(788,718)	(996,618)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(801,612)	888,815
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(120,077)	232,475
1.2.2 Gerçekle Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtlan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		30,590	(43,395)
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		(1,046,518)	(1,608,730)
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		95,896	(196,105)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		1,022,006	(1,105,010)
1.2.6 Bankaların Mevduatlardan Net Artış (Azalış)		22,824	2,590,183
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		(898,742)	1,058,845
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)			
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		(1)	92,409
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(39,448)	
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(297,418)	1,274,725
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKİMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(592,909)	(789,794)
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		(2,801)	
2.2 Eilden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		(8,637)	386,393
2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller		(91,702)	(117,630)
2.4 Eilden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		11,068	6,086
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(3,051,654)	(1,246,630)
2.6 Eilden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		2,662,878	134,212
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		(103,360)	
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler			
2.9 Diğer	(1)	(8,701)	47,775
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKİMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		10,690	355
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(4,310)	
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		15,000	
3.4 Temettü Ödemeleri		-	
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	
3.6 Diğer	(1)	-	355
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(1)	(47,137)	577,876
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(926,774)	1,063,162
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		3,735,008	2,671,846
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		2,808,234	3,735,008

İlişkideki notlar bu finansal tablolardan tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR DAĞITIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtildikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	(*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2008
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	-	-
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	-	-
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5))]		
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifâ Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştiraklı Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklıği Belgesi Sahiplerine	-	-
1.6.6 PERSONEL TEOMETTÜ (-)	-	-
1.6.7 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.8 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.9 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.10 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.11 Katılma İntifâ Senetlerine	-	-
1.6.12 Kâra İştiraklı Tahvillere	-	-
1.6.13 Kâr ve Zarar Ortaklıği Belgesi Sahiplerine	-	-
1.6.14 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.6.15 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.6.16 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.6.17 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.6.18 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifâ Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştiraklı Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklıği Belgesi Sahiplerine	-	-
2.3.6 PERSONEL PAY (-)	-	-
2.3.7 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMİTYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMİTYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMİTYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMİTYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

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

İlişkili notlar bu finansal tablolardan tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

Finansal Holding Şirketi, yasal kayıtlarını, Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmaka olup, finansal tablolarını ve finansal tablolara baz teşkil eden dökümanlarını Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik, Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına 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 hazırlamaktadır.

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

31.12.2008

AKTİF KALEMLER	TP	YP
Krediler ve Alacaklar		
Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler	45,757	-
Devlet Borcanıma Senetleri	-	-
Diğer	45,757	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	(45,757)	-
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	(45,757)	-
Faktoring Alacakları	(142,700)	(129)
Faktoring Borçları	(142,700)	(129)
GELİR TABLOSU KALEMLERİ		<u>31.12.2008</u>
Diğer Faiz Gelirleri (Artış / (Azalış))	35,927	
Diğer Faiz Giderleri (Artış / (Azalış))	(35,212)	
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Artış / (Azalış))	(35,927)	
Türev Finansal İşlemlerden Zarar (Artış / (Azalış))	35,212	

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 ürünlerini pazarlamak amacındadır. Müşteri istekleri karşılanırken Grubun öncelikli amacı riskleri minimize ederek karlılığı arttırmak optimum likiditeyi sağlamaktır. Bu sebeple TEB A.Ş.'nin yaratmış olduğu kaynakların ortalama %35'ini likit ürünlerde değerlendirmekte, bu değerlendirme sırasında, vade yönetimine azami önem göstererek mevcut şartlarda en yüksek getiriyi elde etmeyi amaçlamaktadır.

Grup, aktif pasif yönetimi yaparken kaynak maliyeti ile ürün getirişi 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 yönetmeye, fiyatlama politikası olarak da pozitif bilanço marji ile çalışılması ilkesini benimsemektedir.

TEB A.Ş.'nin Yönetim Kurulu hazine işlemleri olarak para, sermaye ve mal piyasalarında risk alınmasına izin vermektedir ve Yönetim Kurulunda 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 mevduatın 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.

III. Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgilerin Sunumu

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

İŞTİRAKLER

TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş. (TEB Arval)	Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen	Türkiye	50.0
---	--	---------	------

BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR

Bantaş Nakit ve Kiyemetli Mal Taşıma Güvenlik A.Ş.	Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen	Türkiye	33.3
--	--	---------	------

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgilerin Sunumu (devamı)

Finansal tablolarnı faaliyet gösterdikleri ülkelerin muhasebe ve raporlama standartlarına; Türk Ticaret Kanunu ve/veya Finansal Kiralama Kanunu ve/veya BDDK yönetmeliklerinde belirlenen finansal tablo ve raporların sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara uygun olarak hazırlayan bağlı ortaklıkların, iştiraklerin ve birlikte kontrol edilen ortaklıkların finansal tabloları yapılan gerekli birtakım düzeltmelerle TMS ve TFRS'ye uygun hale getirilmektedir.

Bağlı ortaklıklarda kullanılan muhasebe politikalarının Finansal Holding Şirketi'nden farklı olduğu durumda farklılıklar finansal tablolarda önemlilik kriteri dikkate alınarak uyuştuırılmışmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 itibarıyla hazırlanmıştır.

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

Yabancı Para İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettiler. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu döviz kurlarından değerlendirmeye tabi tutularak Türk Lirası'na çevriliş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk Lirası'na dönüştürülmesinde ve bunların konsolide finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan EURO kur değeri 2.1427 Tam TL, DOLAR kur değeri 1.4873 Tam TL'dir (31 Aralık 2008 : Euro: 2.1332 Tam TL, Dolar: 1.5218 Tam TL).

Aktifleştirilmiş kur farkları bulunmamaktadır.

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

Borçlanmayı temsil eden menkul değerler bulunmamaktadır. Parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk parasına dönüştürülmüşinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda yer alan "Kambiyo Kar/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 8.993 TL tutarındaki kur farkı karı (31 Aralık 2008: 7.889 TL) özkaynaklar altında açılan diğer kar yedekleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmédikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlerine İlişkin Açıklamalar

Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri ile swap para işlemlerinin gerçege 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 karşılaşmaktadır, ortaya çıkan kur farkları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

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

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

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

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

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

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

V. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmédikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Finansal araçlar, finansal aktifler, finansal pasifler ve türev enstrümanlarından oluşmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Grubun aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını kapsamaktadır. Finansal enstrümanlar Grubun 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 kaybının muhasebeleştirilmesini gerektirir. Teslim tarihi muhasebesinin uygulanması durumunda, işletme, teslim aldığı varlıklarda olduğu gibi, ticari işlem tarihi ve teslim tarihi arasındaki dönem boyunca varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimleri muhasebeleştirir.

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

Aşağıda her finansal aracın tahmini gerçeğe uygun değerini belirlemeye kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilemiştir.

Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtlan 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 Karşılığı" hesabı altında muhasebeleştirilir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (devamı)

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar 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 riyic̄ı değeri üzerinden yapılmakta ve riyic̄ı değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile riyic̄ı değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleştmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Menkul Değerler Değerleme Parkları” hesabı altında gösterilmektedir. Aktif piyasalarda işlem gören borçlanma senetlerinin riyic̄ı değeri borsa fiyatına, borsa fiyatının bulunmaması halinde ise Resmi Gazete’de yer alan fiyatına göre belirlenmektedir. Aktif bir piyasada bir fiyatın bulunmadığı durumlarda, riyic̄ı değerin tespitinde TMS’de belirtilen diğer yöntemler kullanılmaktadır.

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

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

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

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

Vadeye kadar elde tutulacak yatırı̄ımların alım ve satım işlemleri menkul değerlerin testim tarihine göre muhasebeleştirilmektedir.

Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar

Krediler borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadeli 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.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmekçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (devamı)

Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar (devamı)

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

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

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

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

TEB A.Ş. 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için binde 5, gayri nakdi krediler için binde 1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"de yapılan değişiklik ile 31 Ekim 2006 sonrasında nakdi kredi ve diğer alacaklar bakiyesi artış göstermişse artan kısmı için yüzde 1, 31 Ekim 2006 bakiyesi için binde 5, 31 Ekim 2006 sonrasında gayri nakdi krediler bakiyesi artış göstermişse artan kısmı 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 26 Haziran 2009 tarih ve 27270 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan yönetmelik ile değişiklik yapılan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ve 6 Mart 2008 tarih ve 26808 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" uyarınca karşılık ayırmaktadır.

VIII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

Grup, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığını ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirdir. 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 olayın (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığını ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar, ne kadar olası olursa olsunlar muhasebeleştirilmez.

IX. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmédikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Grubun 9,402 TL tutarında ters repo işlemi bulunmaktadır. (31 Aralık 2008: 216 TL).

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

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

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar, satış olasılığı yüksek olan; yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olan varlıklardan oluşmaktadır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Bunun yanısıra, 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 gereklidir.

Grubun satış amaçlı duran varlığı bulunmamaktadır.

Durdurulan bir faaliyet, faaliyetlerin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin olan bir bölümündür. 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. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Bağlı ortaklıların 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) ilişkide konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye olarak gösterilmiştir.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Grubun diğer maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıfladığı başlıca varlıklar satın alınmış olan bilgisayar yazılımlarıdır. Söz konusu varlıkların amortisman süresinin belirlenmesinde özel bir kriter uygulanmamış olup Vergi Usul Kanunu (V.U.K.) hükümlerine bağlı kalınmış ve bu kıymetler için faydalı ömür 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 amortismana 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 ömrülerine tekabül eden oranlara yaklaşık olup, aşağıda belirtildiği gibidir:

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

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

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

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek veya tedbir bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklarla ilgili alım taahhüdü bulunmamaktadır.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Finansal Kiralama İşlemleri:

Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler, kiralama işlemlerine ilişkin 17 Sayılı TMS çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamında 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 dönemde gider/gelir yazılmaktadır. Kiralamanın doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde döneme yayılır.

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

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

Faaliyet Kiralaması İşlemleri:

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

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

XV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülükler İlişkin Açıklamalar

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

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülükler İlişkin Açıklamalar

Tanımlanmış Fayda Planları

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar (devamı)

Tanımlanmış Fayda Planları (devamı)

Yükümlülüğün belirlenmesinde Grup bağımsız aktüelerden yararlanmakta, iskonto oranı, çalışan devir hızı, ve gelecekteki maaş artıları gibi konularda varsayımlarda bulunmaktadır. Bu varsayımlar yıllık olarak gözden geçirilmektedir. 31 Aralık 2009 itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü 18,940 TL'dir. (31 Aralık 2008: 14,136 TL).

Diger

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

XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 4,606 TL (31 Aralık 2008: 1,069 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi özkaynaklar ile ilişkilendirilen kalemlerle ilgili olduğundan, özkaynaklar hesap grubunda yer alan 'Menkul Değerler Değer Artış Fonu' hesabı içerisinde netleştirilerek gösterilmiştir.

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

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

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü / Aktif

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

31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Gelir Vergilerine İlişkin 12 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı ve BDDK'nın 8 Aralık 2004 tarihli BDDK.DZM.2/13/1-a-3 nolu genelgesinde belirtilen değişiklikler uyarınca vergi mevzuatına göre, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, genel kredi karşılıkları dışında kalan indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi aktifî, bütün vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülükleri konsolide edilen ortaklıkların bireysel finansal tablolarda netleştirilmesi suretiyle ekli finansal tablolara yansımıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmekçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar (devamı)

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi aktifi, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi pasifi olarak gösterilmektedir. ertelenmiş vergi geliri ilişkideki gelir tablosunda ertelenmiş vergi satırında gösterilmiş olup bu tutar 34,347 TL'dir (31 Aralık 2008: 26,446 TL ertelenmiş vergi gideri). ertelenmiş verginin doğrudan özkarnaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkarnaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmekte olup bu tutar 4,606 TL (31 Aralık 2008: 1,069 TL)'dır.

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

XVIII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

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

Diger tüm borçlanma maliyetleri, oluşturuları 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 Teşviklerine İlişkin Açıklamalar

Grubun kullandığı devlet teşviği bulunmamaktadır.

XXII. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

Grup ağırlıklı olarak bireysel ve kurumsal alanlarda faaliyet göstermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

XXIII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar

Nakit Akış Riskinden Korunma

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

Özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan tutarlar, finansal riskten korunma konusu tahmini işlemin kâr veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde kâr ya da zarara dahil edilmektedir. İşletmenin tanımlamayı/sınıflamayı iptal etmesi durumunda, finansal riskten korunma işleminin finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili koşulları bundan böyle sağlamaması veya tahmini işlemin gerçekleşmesinin bundan böyle beklenmediği durumlarda finansal riskten korunma işleminin etkin olduğu dönemden itibaren özkaynaklarda muhasebeleştirilmesine devam edilen finansal riskten korunma adına 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 yansımaktadır. 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 gelecek dönemlerde gerçekleşecek olan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarının kur farkı riskinden korunmak için nakit akış riskinden korunma işlemi muhasebesi uygulamış olup, buna ilişkin olarak 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyle 3,330 TL tutarındaki etkin kısmı özkaynak değişim tablosunda riskten korunma fonları içinde kaydedilmiştir. 31 Aralık 2009 tarihinde Grubun TEB Arval'deki %50 oranındaki hissesini satmış ve bağlı ortaklıktaki kontrolü kaybetmiş olması neticesinde 523 TL tutarındaki nakit akış riskinden korunma fonu gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Diger Hususlar

TEB A.Ş.'nin sermayesinde %84.25 pay orantı ile hakim ortak konumunda bulunan Finansal Holding Şirketi'nin %50 hissesinin kontrolünü elinde bulunduran BNP Paribas, Fortis Bank A.Ş.'nin %94.11 pay orantı ile ana sermayedarı olan Fortis Bank Belçika'nın %75 hissesini Belçika Devletinden 28 ve 29 Nisan tarihlerinde sırasıyla Belçika ve Hollanda'da yapılan Fortis Holding Hissedarlar Genel Kurul Toplantısında alınan kararlar ile devralmıştır. Sözkonusu devir işlemleri 13 Mayıs 2009 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Bu bağlamda TEB A.Ş., 22 Haziran 2009 tarihinde yayınladığı Özel Durum Açıklamasında da belirttiği üzere Fortis Bank A.Ş. ile çeşitli kurumsal yapılanma seçeneklerinin değerlendirilmesi için gerekli bilgi alışverişinde bulunmak amacıyla bir gizlilik anlaşması akdetmiştir. Yapılan bu çalışmalar sadece değerlendirme amaçlı olup, henüz herhangi bir işleme yönelik bir karar alınması söz konusu degildir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, 23 Eylül 2009 tarihli yazısında, BNP Paribas'ın Fortis Bank A.Ş.'nin dolaylı olarak %70.52'sini edinmesine 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 18. Maddesi uyarınca uygunluk vermiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Konsolide Asgari Sermaye Tutarına İlişkin Açıklamalar

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

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

Asgari sermaye tutarlarının hesaplanması,

- Bankalar tarafından, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı,
- Tabi oldukları mevzuat gereği asgari sermaye tutarı hesaplamayan finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri tarafından, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı,
- (a) ve (b) bentleri kapsamında yer almayan ve tabi oldukları mevzuat gereği asgari sermaye tutarı hesaplayan finansal kuruluşlar tarafından gözetim ve denetime yetkili mercilere raporlanan veya söz konusu mercilere 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	1,608,055	1,493,500
TEB Cetelem tarafından Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı	23,951	24,191
Kredi Kuruluşları Ve Finansal Kuruluşlar Dışındaki Ortaklık Payları Toplamı	49,827	55,844
Finansal Holding Şirket'in konsolide asgari sermaye tutarı	1,681,833	1,573,535

Finansal Holding Şirketi'nin asgari sermaye hesaplaması çerçevesinde belirlenen konsolide özkaynak tutarı 2,361,616 TL'dir (31 Aralık 2008: 2,145,653 TL). Grubun sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Konsolide Asgari Sermaye Tutarına İlişkin Açıklamalar (devamı)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
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 Kanunu Yedek Akçe (TTK 466/1)	75,771	48,847
II. Tertip Kanunu Yedek Akçe (TTK 466/2)	12,558	11,579
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	828,082	364,782
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	819,089	360,223
Dağıtılmamış Kârlar	-	(3,330)
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	8,993	7,889
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	211,082	486,769
Net Dönem Kârı	211,082	486,769
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşıtlıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısımları İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısımları	148,730	152,180
Azınlık Payları	288,667	243,761
Zarar (-) (Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısımları)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliye Bedelleri (-)	56,580	-
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	34,043	35,443
Maddi OLMAYAN Duran Varlıklar (-)	16,764	13,557
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 nci maddesinin Üçüncü Fikrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net) (-)	1,205	1,205
Ana Sermaye Toplamı	1,958,174	1,794,794
KATKI SERMAYE		
Genel Karşılıklar	88,985	83,202
Menkuller Yeniden Değerlendirme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayıremenkuller Yeniden Değerlendirme Değer Artışı Tutarının %645'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısımları	-	-
İkinci Sermaye Benzeri Borçlar	311,846	316,220
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	8,274	1,642
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklarından	8,274	1,642
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'mın Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	409,105	401,064
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE		
SERMAYE'DEN İNDİRİLEN DEĞERLER	2,367,279	2,195,858
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları	5,663	50,205
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan İkinci Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler İle Bunnardan Satın Alınan Birincil Veya İkinci Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlarının Araçları Özsermeye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bankalar ve Finansal Kuruluşlara İlişkin Ortaklık Payları	5,663	-
Kanunun 50 ve 51inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullandırılan Krediler	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkyaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısımlı Alacaklarından Dolaylı Edinmek Zorunda Kalдkları Ve Kanunun 57nci Madde Uyarınca Elden Çkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtaren Beş Yıl Geçmesine Ragmen Elden Çkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-
Diger	-	-
Toplam Özkaynak	2,361,616	2,145,653

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 müsteri bazı ticari işlemlerden kaynaklanan risk ve limitler günlük olarak takip edilmektedir. Ayrıca muhabir bankaların derecelerine göre tahsis edilen limitleri ile özkarnamekler 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 öngördüğü şekilde kredi ve diğer alacakların borçlarının kredi değerlilikleri düzenli aralıklarla izlenmektedir. Açılan krediler için alınan hesap durumu belgelerinin çoğunluğu denetlenmiş finansal tablolardan almıştır. Denetlenmemiş belgeler ise kredinin tahsis zamanı ile şirket finansal tablolarının denetlenme tarihlerinin zamanlama farklılığından kaynaklanmaktadır, finansal tablolardan denetlendiği zaman firmalardan temin edilmektedir. Kredi limitleri, denetlenmiş hesap vaziyetlerine göre belirlenmekte, işlemlerin niteliklerine ve şirketlerin mali yapılarına göre kredi komitesi kararı gereğince teminat unsurları oluşturulmaktadır.

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

Vadeli işlemlerde hak ve edinimlerin 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 etkileyebilecek büyülükte olmadığından mevzuatta belirlenen izlenme yöntemi dışında ilave bir yöntem geliştirilmemiştir.

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

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

31 Aralık 2009 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 2,058,182 TL olup, (31 Aralık 2008: 1,680,286 TL), toplam nakdi krediler içindeki payı %20.40'tır (31 Aralık 2008: %17.82).

31 Aralık 2009 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacak tutarı 1,403,850 TL olup (31 Aralık 2008: 1,255,255 TL), toplam gayrinakdi krediler içindeki payı %37.32'dir. (31 Aralık 2008: %36.64).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

31 Aralık 2009 itibarıyla, Grubun ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve nazım hesapları içindeki payı %19,59'dur (31 Aralık 2008: %17,63).

31 Aralık 2009 itibarıyla, Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 88,985 TL'dir (31 Aralık 2008: 83,202 TL).

Kredi riskinin kullanıcılar ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu:

	Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler		Menkul Değerler*		Diğer Krediler**	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kullanıcılar göre kredi dağılımı								
Özel Sektör	9,686,295	9,141,621	600,942	442,579	2,716,437	2,071,110	1,620,808	2,085,116
Kamu Sektörü	7,239,393	7,271,814	146,393	36,979	-	-	739,150	975,626
Bankalar	4,925	15,618	16,448	316	2,706,467	2,063,590	158,110	-
Bireysel Müşteriler	2,441,977	1,854,189	438,101	405,284	7,378	5,957	723,548	1,109,490
Sermayede Payı Temsil Eden MD	-	-	-	-	2,592	1,563	-	-
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler								
Ülkeleri	9,686,295	9,141,621	600,942	442,579	2,716,437	2,071,110	1,620,808	2,085,116
Yurtiçi	9,262,614	8,792,300	493,728	325,376	2,688,081	2,033,417	968,104	908,584
Avrupa Birliği Ülkeleri	114,137	89,701	13,157	25,485	3,861	13,301	388,433	847,025
OECD Ülkeleri ***	45,667	34,309	-	2,789	-	11,767	4,725	9,645
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	17,272	87,143	33,157	932	1,147	-	181,886	87,805
ABD, Kanada	5,610	6,440	-	6,315	2,515	1,486	46,809	89,270
Diger Ülkeler	240,995	131,728	60,900	81,682	20,833	11,139	30,851	142,787
Toplam	9,686,295	9,141,621	600,942	442,579	2,716,437	2,071,110	1,620,808	2,085,116

* Gerçekte 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 :

Cari Dönem	Varlıklar	Yükümlülükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye	Net Kar/Zarar
				Yatırımları	
Yurtiçi	16,299,663	11,627,995	3,541,051	-	243,022
Avrupa Birliği Ülkeleri	579,379	2,199,691	84,979	-	13,849
OECD Ülkeleri (*)	52,521	143,657	62,322	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	244,558	744,616	10,913	-	2,318
ABD, Kanada	94,830	418,532	826	-	-
Diger Ülkeler	353,579	586,295	61,715	-	(5,924)
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	8,215	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler (**)	28,817	4,352	-	-	-
Toplam	17,653,347	15,725,138	3,761,806	8,215	253,265

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler : (devamı)

	Varlıklar	Yükümülüklükler	Gayrinakdi Krediler	Sabit Sermaye Yatırımları	Net Kar/Zarar
Önceki Dönem					
Yurtiçi	15,609,374	10,143,223	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	-	-
Diger Ülkeler	253,300	470,287	50,599	-	(8,887)
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol					
Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıklar)	-	-	-	602	-
Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümülüklükler (**)	-	-	-	-	-
Toplam	17,456,578	15,810,170	3,426,243	602	516,213

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

(**) Tutarlı bir esasa göre bölgelere dağıtılamayan varlık ve yükümülüklükleri içermektedir.

Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı :

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	238,642	3.35	114,439	3.86	213,242	3.27	116,328	3.92
Çiftçilik ve Hayvancılık	203,062	2.85	84,420	2.85	178,035	2.73	83,938	2.83
Ormancılık	24,598	0.35	28,540	0.96	23,897	0.37	26,117	0.88
Balıkçılık	10,982	0.15	1,479	0.05	11,310	0.17	6,273	0.21
Sanayi	2,732,652	38.33	1,640,330	55.45	2,449,197	37.62	1,883,714	63.55
Madencilik ve Taşocakçılığı	188,006	2.64	63,646	2.15	167,203	2.57	93,376	3.15
İmalat Sanayi	2,499,316	35.06	1,492,664	50.46	2,266,208	34.81	1,756,905	59.27
Elektrik, Gaz, Su	45,330	0.64	84,020	2.84	15,786	0.24	33,433	1.13
İnşaat	328,971	4.61	89,515	3.03	376,124	5.78	38,098	1.29
Hizmetler	1,222,642	17.15	858,347	29.03	1,188,270	18.25	773,483	26.10
Toptan ve Perakende Ticaret	296,997	4.17	67,606	2.29	416,998	6.41	109,360	3.69
Otel ve Lokanta Hizmetleri	94,972	1.33	74,971	2.53	89,833	1.38	45,595	1.54
Ulaşırma ve Haberleşme	238,557	3.35	145,547	4.92	265,089	4.07	116,952	3.95
Mali Kuruluşlar	296,640	4.16	471,060	15.93	123,318	1.89	474,211	16.00
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	114,309	1.60	76,804	2.60	109,954	1.69	13,722	0.46
Serbest Meslek Hizmetleri	87,821	1.23	1,135	0.04	90,533	1.39	1,697	0.06
Eğitim Hizmetleri	10,052	0.14	1,688	0.06	9,931	0.15	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	83,294	1.17	19,536	0.66	82,614	1.27	11,946	0.40
Diğer	2,606,214	36.56	255,208	8.63	2,283,467	35.08	152,405	5.14
Toplam	7,129,121	100.00	2,957,839	100.00	6,510,300	100.00	2,964,028	100.00

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1,183,741	1,830,494
Bankalar	846,898	1,215,839
Diğer para piyasaları	704,464	756,902
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	137,917	15,605
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	50,534	85,536
Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar	31,330	56,424
Satılmaya hazır menkul kıymetler	1,676,880	1,236,694
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	901,640	818,811
Verilen krediler(*)	11,043,530	10,452,659
Toplam	16,576,934	16,468,964
Şarta bağlı yükümülüklükler	3,761,765	3,426,243
Taahhütler	3,759,804	2,416,474
Toplam	7,521,569	5,842,717
Toplam Kredi Riski Duyarlılığı	24,098,503	22,311,681

(*) Verilen krediler 374,157 TL (31 Aralık 2008: 318,581 TL) faktoring alacakları ve 382,136 TL (31 Aralık 2008: 549,878 TL) kiralama işlemlerinden alacakları da içermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmekçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

31 Aralık 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	9,537,488	749,749	10,287,237
Kurumsal krediler	4,832,475	183,715	5,016,190
Kobilere verilen krediler	2,362,416	358,843	2,721,259
Tüketici kredileri	1,922,347	114,245	2,036,592
Kredi kartları	420,250	92,946	513,196
Diger	-	-	-
Toplam	9,537,488	749,749	10,287,237

Önceki Dönem	Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış olanlar	Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar	Toplam
Verilen krediler	8,593,257	990,943	9,584,200
Kurumsal krediler	4,498,246	163,087	4,661,333
Kobilere verilen krediler	2,490,849	467,382	2,958,231
Tüketici kredileri	1,195,918	259,230	1,455,148
Kredi kartları	408,244	101,244	509,488
Diger	-	-	-
Toplam	8,593,257	990,943	9,584,200

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Verilen krediler		
Kurumsal krediler	142,059	3,222
Kobilere verilen krediler	-	-
Tüketici kredileri	-	-
Diger	-	-
Toplam	142,059	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 Eylül 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	25.79
2. Kategori	Borçlunun iyi bir finansal yapıya sahip olduğu durum	22.40
3. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta düzeyde olduğu durum	45.69
4. Kategori	Borçlunun finansal yapısının orta vadede dikkat edilmesi gereken düzeyde olduğu durum	6.12
Toplam		100.00

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Konsolide Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

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

Düger fiyat riskleri

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

IV. Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar

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

V. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle bankaların maruz kalabilecekleri zarar olasılığını ifade etmektedir. Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Grubun, tüm döviz varlıklarını, 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'ca onaylanan limitler çerçevesinde, yurtçi ve yurtdışı piyasalarda olusabilecek Türk Parası veya yabancı para fiyat, likidite ve karşılanabilirlik risklerinin yönetimi ile sorumludur. Para piyasalarında oluşan risklerin ve bu riskleri yaratılan işlemlerin kontrolü günlük olarak yapılmakta ve Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanmaktadır.

Grup, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, 549,819 TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2008: 390,768 TL kapalı pozisyon) ve 692,684 TL'si nazım hesap kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2008: 246,587 TL açık pozisyon) oluşmak üzere 142,865 TL net kapalı yabancı para pozisyonu (31 Aralık 2008: 144,181 TL net kapalı) taşımaktadır.

31 Aralık 2009 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam TL cari döviz alış kurları:

	24.12.2009	25.12.2009	28.12.2009	29.12.2009	30.12.2009	31.12.2009
USD	1.5070	1.5052	1.5065	1.5026	1.5057	1.4873
CHF	1.4530	1.4508	1.4528	1.4557	1.4492	1.4411
GBP	2.4097	2.4018	2.4068	2.4067	2.3892	2.4025
JPY	1.6474	1.6471	1.6433	1.6360	1.6302	1.6075
EURO	2.1680	2.1702	2.1686	2.1680	2.1603	2.1427

TEB A.Ş.'nin belli başlı cari döviz alış kurlarının 31 Aralık 2009 tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
USD	1.4984
CHF	1.4541
GBP	2.4308
JPY	1.6652
EURO	2.1881

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bir Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Grubun kur riskine ilişkin bilgiler :

Cari Dönem	EURO	USD	YEN	DİĞER YP	TOPLAM
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Eşefftif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bnk.	664,159	494,738	155	27,791	1,186,843
Bankalar	252,624	328,352	152	23,154	604,282
Gerçege Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtlan Finansal Varlıklar (*****)	2,424	3,090	-	-	5,514
Para Piyasalarından Alacaklar	-	84,807	-	-	84,807
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	30,335	42,644	-	-	72,979
Krediler (**)	1,333,465	1,955,402	16,383	302,680	3,607,930
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	8,628	10,688	-	-	19,316
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	354	-	-	354
Maddi Duran Varlıklar	15,490	586	-	-	16,076
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1,907	-	-	-	1,907
Diğer Varlıklar (***)	307,915	143,836	91	2,558	454,400
Toplam Varlıklar	2,616,947	3,064,497	16,781	356,183	6,054,408
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	87,562	80,678	87	40,553	208,880
Döviz Tevdiyat Hesabı (*)	2,042,050	2,242,123	12,775	158,064	4,455,012
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,127,496	766,587	-	15,497	1,909,580
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	10,292	11,168	1,606	804	23,870
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (***)	1,377	5,398	-	110	6,885
Toplam Yükümlülükler	3,268,777	3,105,954	14,468	215,028	6,604,227
Net Bilanço Pozisyonu	(651,830)	(41,457)	2,313	141,155	(549,819)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	845,335	2,828	(5,211)	(150,268)	692,684
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (****)	1,309,958	1,347,192	127,109	176,932	2,961,191
Türev Finansal Araçlardan Borçlar (****)	464,623	1,344,364	132,320	327,200	2,268,507
Gayrinakdi Krediler (*****)	758,183	1,423,403	3,353	44,166	2,229,105
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar	2,862,198	4,259,490	40,295	333,883	7,495,866
Toplam Yükümlülükler	2,823,930	4,117,026	4,507	159,635	7,105,098
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 tevdiyat hesapları 23,762 TL (31 Aralık 2008: 14,791 TL) tutarında kıymetli maden depo hesaplarını da içermektedir.

(**) Krediler, 649,252 TL (31 Aralık 2008: 902,732 TL) tutarında dövizde endeksli kredi hesaplarını içermektedir.

(***) 13,986 TL dövizde endeksli faktoring alacakları diğer varlıklar satırına ekenirken, 100 TL (31 Aralık 2008: 200 TL) peşin ödenmiş giderler diğer varlıklar satırından; 21,235 TL (31 Aralık 2008: 78,270 TL) türev finansal işlem reeskont giderleri, 16,681 TL (31 Aralık 2008: 20,619 TL) genel kredi karşılığı ve 3,307 (31 Aralık 2008: Yoktur) diğer karşılık diğer yükümlülükler satırından düşülmüştür.

(****) Türev finansal araçlardan alacaklar satırına 117,828 TL (31 Aralık 2008: 91,180 TL), türev finansal araçlardan borçlar satırına da 117,839 TL (31 Aralık 2008: 90,933 TL) tutarlarında vadeli aktif değer ve menkul değerler alım-satım taahhütleri eklenmiştir.

(*****) 18,080 TL (31 Aralık 2008: 39,059 TL) türev finansal işlem reeskont geliri Gerçege Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtlan Finansal Varlıklar satırından düşülmüştür.

(******) Net bilanço dışı pozisyon'a etkisi bulunmamaktadır

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmédikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Kur riskine duyarlılık:

Grup genellikle EURO ve USD cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

Döviz kurundaki değişim	Kar / zarar üzerindeki etki		Özkaynak üzerindeki etki (*)	
	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
USD %10 artış	(3,863)	(3,934)	332	182
USD %10 azalış	3,863	3,934	(332)	(182)
EURO %10 artış	19,351	18,175	8,871	7,995
EURO %10 azalış	(19,351)	(18,175)	(8,871)	(7,995)

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

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

VI. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazum hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırılmaya kalan süreler itibarıyla):

Cari Dönem Sonu	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Eşefektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	989,645	-	-	-	-	541,567	1,531,212
Bankalar	679,348	7,845	10,582	-	-	149,123	846,898
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kár veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	3,120	2,283	70,719	54,848	2,371	55,110	188,451
Para Piyasalarından Alacaklar	704,464	-	-	-	-	-	704,464
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	306,548	35,229	729,735	566,383	35,700	3,285	1,676,880
Verilen Krediler (*)	4,230,194	638,260	1,978,635	2,708,641	531,230	200,277	10,287,237
Faktoring Alacakları	164,302	111,170	97,038	107	-	1,540	374,157
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	33,590	32,773	125,542	177,670	215	12,346	382,136
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	736,302	46,750	118,588	-	-	901,640
Diger Varlıklar	23,810	4	3,913	3,581	19	737,160	768,487
Toplam Varlıklar	7,135,021	1,563,866	3,062,914	3,629,818	569,535	1,700,408	17,661,562
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	141,585	60,165	5,231	-	-	78,555	285,536
Diger Mevduat	6,543,868	1,293,118	353,910	66,805	3,375	2,022,560	10,283,636
Para Piyasalarına Borçlar	1,071,971	-	-	-	-	-	1,071,971
Muhtelif Borçlar	1,888	-	-	-	-	268,289	270,177
Ihraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diger Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	1,396,414	295,755	989,688	232,239	324,500	-	3,238,596
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-	-
Diger Yükümlülükler	14,413	933	4,209	50,799	16,461	2,424,831	2,511,646
Toplam Yükümlülükler	9,170,139	1,649,971	1,353,038	349,843	344,336	4,794,235	17,661,562
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	1,709,876	3,279,975	225,199	-	5,215,050
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(2,035,118)	(86,105)	-	-	-	(3,093,827)	(5,215,050)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	64,561	13,387	89,238	488,519	55,452	-	711,157
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(51,109)	(13,333)	(80,505)	(484,955)	(59,100)	-	(689,002)
Toplam Pozisyon	(2,021,666)	(86,051)	1,718,609	3,283,539	221,551	(3,093,827)	22,155

(*) TEB A.Ş.'ye ait 2,311,525 TL tutarındaki değişken faizli krediler "1 Aya Kadar" vade dilimi içerisinde, riskten korunma konusu kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 46,589 TL tutarındaki gelir reeskontu ise "1-5 Yıl" vade dilimi içerisinde gösterilmiştir.

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı 238,785 TL tutarında maddi duran varlıkları, 17,969 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 50,651 TL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satırı ise 1,936,424 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO %	USD %	YEN %	TL %
Cari Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	-	-	-	7.49
Bankalar	0.35	0.22	-	9.39
Gerçege Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtlan Finansal Varlıklar	5.69	7.81	-	12.01
Para Piyasasından Alacaklar	1.25	0.84	-	8.97
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.60	7.79	-	13.09
Verilen Krediler	4.62	4.88	3.86	14.10
Finansal Kiralama Alacakları	8.14	7.78	-	21.68
Faktoring Alacakları	4.06	3.92	-	12.56
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	5.25	5.81	-	9.86
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	1.38	1.22	0.25	6.62
Diğer Mevduat	2.94	2.21	0.30	8.27
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	8.18
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	3.56	3.46	-	9.79

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Önceki Dönem Sonu							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1,400,326	-	-	-	-	706,677	2,107,003
Bankalar	946,276	1,021	3,372	-	-	265,170	1,215,839
Gerçekte Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	553	2,451	11,385	4,155	552	82,045	101,141
Para Piyasalarından Alacaklar	756,902	-	-	-	-	-	756,902
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	264,169	61,802	327,051	526,687	55,078	1,907	1,236,694
Verilen Krediler	4,512,641	802,554	1,849,751	2,043,709	265,673	109,872	9,584,200
Faktoring Alacakları	201,880	86,434	30,144	-	-	123	318,581
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
Diger Varlıklar	22,630	12,802	8,124	53,249	51	671,275	768,131
Toplam Varlıklar	8,149,365	1,632,461	2,397,760	3,083,213	343,640	1,850,741	17,457,180
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	78,751	379	2,122	-	-	49,271	130,523
Diğer Mevduat	7,717,978	782,726	445,727	2,849	-	1,345,509	10,294,789
Para Piyasalarına Borçlar	201,804	-	-	-	-	-	201,804
Muhafiz Borçlar	1,796	333	1,498	1,778	-	258,904	264,309
Ihraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	817,797	1,638,446	1,097,350	357,058	323,061	-	4,233,712
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-	-
Diger Yükümlülükler	9,016	3,651	6,259	40,165	14,625	2,258,327	2,332,043
Toplam Yükümlülükler	8,827,142	2,425,535	1,552,956	401,850	337,686	3,912,011	17,457,180
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	844,804	2,681,363	5,954	-	3,532,121
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(677,777)	(793,074)	-	-	-	(2,061,270)	(3,532,121)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	45,654	60,640	115,616	404,351	44,132	-	670,393
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(43,013)	(53,156)	(119,747)	(373,126)	(46,780)	-	(635,822)
Toplam Pozisyon	(675,136)	(785,590)	840,673	2,712,588	3,306	(2,061,270)	34,571

(*) TEB A.Ş.'ye ait 4,023,941 TL tutarındaki değişken faizli krediler "1 Aya Kadar" vade dilimi içerisinde, riskten korunma konusu kredilerin gerçekte uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 45,757 TL tutarındaki gelir reeskontu ise "1-5 Yıl" vade dilimi içerisinde gösterilmiştir.

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satrı 275,494 TL tutarında maddi duran varlıkları, 14,762 TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 30,809 TL tutarında vergi varlığı, diğer yükümlülükler satrı ise 1,647,010 TL tutarındaki özkaynakları içermektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO %	USD %	YEN %	TL %
Önceki Dönem Sonu				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	1.68	0.98	-	11.90
Bankalar	4.01	2.95	-	19.81
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtlan Finansal Varlıklar	6.65	8.62	-	15.48
Para Piyasasından Alacaklar	-	3.38	-	15.31
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5.86	6.74	-	17.16
Verilen Krediler	7.68	6.20	4.21	22.44
Finansal Kiralama Alacakları	12.00	11.70	-	24.50
Faktoring Alacakları	6.91	6.62	-	23.84
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	5.25	5.72	-	18.38
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	3.00	2.58	-	15.09
Diğer Mevduat	4.49	2.92	0.33	15.81
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	14.93
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	5.78	4.88	-	18.50

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 karı 4,368 TL tutarında değişmektedir. (31 Aralık 2008: 7,801 TL).

Grup bilanço yapısı nedeniyle maruz kaldığı faiz duyarlığını 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 yapmakta ve aradaki fark faiz duyarlığını oluşturmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmemiş olmak üzere Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

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

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

Grup politikaları, öncelikle her türlü borcun likit kaynaklarla her zaman karşılanabilecek nitelikte olduğu bir aktif yapısının sağlanması yönündedir. Bu kapsamında likidite problemi hiçbir dönemde yaşanmamıştır. Bu anlamda bunun sağlanması 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. Sözkonusu 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 kaynağına ilave olarak sendikasyon ve prefinansman ürünlerini de kullanarak kaynak sağlayabilmektedir. Grup net borç veren konumunda bulunmaktadır.

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

	Cari Dönem %	Önceki Dönem %
Dönem ortalaması	29	31
En yüksek	39	42
En düşük	20	25

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARıyla KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Eşefektif Deposu, Yoldakı Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası								
Bankalar	541,567	989,645	-	-	-	-	-	1,531,212
Gerçek Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtlan Finansal Varlıklar	174,055	654,416	7,845	10,582	-	-	-	846,898
Para Piyasalarından Alacaklar	-	11,728	18,232	94,055	62,065	2,371	-	188,451
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	695	-	23,211	691,190	923,492	35,700	2,592	1,676,880
Verilen Krediler(**)	28,330	4,180,720	634,083	1,973,872	2,738,725	531,230	200,277	10,287,237
Faktoring Alacakları	-	164,302	111,170	97,038	107	-	1,540	374,157
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	33,590	32,773	125,542	177,670	215	12,346	382,136
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	451,733	224,706	225,201	-	-	901,640
Diger Varlıklar	-	382,744	2,998	12,666	13,141	19	356,919	768,487
Toplam Varlıklar	744,647	7,121,609	1,282,045	3,229,651	4,140,401	569,535	573,674	17,661,562
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	93,447	126,693	60,165	5,231	-	-	-	285,536
Diğer Mevduat	2,491,707	6,079,572	1,288,641	301,923	121,793	-	-	10,283,636
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	1,110,368	261,545	951,780	343,427	571,476	-	3,238,596
Para Piyasalarına Borçlar	-	1,071,971	-	-	-	-	-	1,071,971
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	257,401	3,150	3,628	-	-	-	5,998	270,177
Diger Yükümlülükler	-	310,832	8,687	18,860	56,919	20,183	2,096,165	2,511,646
Toplam Yükümlülükler	2,842,555	8,702,586	1,622,666	1,277,794	522,139	591,659	2,102,163	17,661,562
Likidite Açığı	(2,097,908)	(1,580,977)	(340,621)	1,951,857	3,618,262	(22,124)	(1,528,489)	-
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	1,025,253	8,096,677	958,449	2,378,849	4,207,216	336,262	454,474	17,457,180
Toplam Yükümlülükler	2,053,021	8,451,354	2,355,769	1,602,625	588,666	601,464	1,804,281	17,457,180
Likidite Açığı	(1,027,768)	(354,677)	(1,397,320)	776,224	3,618,550	(265,202)	(1,349,807)	-

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

(**) TEB A.Ş.'ye ait 2,311,525 TL (2008: 4,023,941 TL) tutarındaki değişken faizli krediler "1 Aya Kadar" vade dilimi içerisinde, riskten korunma konusu kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 46,589 TL (2008: 45,757 TL) tutarındaki gelir reeskontu ise "1-5 Yıl" vade dilimi içerisinde gösterilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi :

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Düzeltilmeler	Toplam
31 Aralık 2009 itibarıyla,								
Para Piyasalarına Borçlar	-	1,073,776	-	-	-	-	(1,805)	1,071,971
Mevduat	2,491,707	6,089,023	1,298,164	321,162	128,804	-	(45,224)	10,283,636
Banka Mevduatı	93,447	126,771	60,256	5,270	-	-	(208)	285,536
Diğer Mali Kuruluşlardan								
Sağlanan Fonlar	-	1,119,559	268,722	999,796	474,471	633,259	(257,211)	3,238,596
Toplam	2,585,154	8,409,129	1,627,142	1,326,228	603,275	633,259	(304,448)	14,879,739
31 Aralık 2008 itibarıyla,								
Para Piyasalarına Borçlar	-	201,943	34	-	-	-	(173)	201,804
Mevduat	1,757,085	7,345,522	782,305	469,606	13,595	-	(73,324)	10,294,789
Banka Mevduatı	49,271	79,156	381	2,406	-	-	(691)	130,523
Diğer Mali Kuruluşlardan								
Sağlanan Fonlar	-	483,292	1,625,071	1,188,773	710,772	692,731	(466,927)	4,233,712
Toplam	1,806,356	8,109,913	2,407,791	1,660,785	724,367	692,731	(541,115)	14,860,828

Grubun türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi aşağıdaki gibidir:

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Toplam
31 Aralık 2009 itibarıyla,						
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Gerçek Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	53,145	1,428	129,455	166,432	62,240	412,700
Ahır Satım Amaçlı İşlemler						
Vadeli döviz satım sözleşmesi	352,364	211,116	206,776	43,965	-	814,221
Swap para satım sözleşmesi	824,026	113,536	35,682	193,156	-	1,166,400
Swap faiz satım sözleşmesi	248	6,740	5,912	34,101	-	47,001
Toplam	1,229,783	332,820	377,825	437,654	62,240	2,440,322
31 Aralık 2008 itibarıyla,						
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar						
Gerçek Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	58,725	46,293	84,839	342,734	69,947	602,538
Ahır 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 MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki tablo, Grup'un finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir.

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

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

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar	15,173,412	14,480,905	15,016,811	14,664,671
Para Piyasalarından Alacaklar	704,464	756,902	704,464	756,902
Bankalar	846,898	1,215,839	846,898	1,215,839
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,676,880	1,236,694	1,676,880	1,236,694
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	901,640	818,811	939,553	826,203
Verilen Krediler (**)	11,043,530	10,452,659	10,849,016	10,629,033
Finansal Borçlar	15,149,916	15,125,137	15,042,677	15,128,524
Bankalar Mevduatı	285,536	130,523	285,536	130,542
Diğer Mevduat	10,283,636	10,294,789	10,176,129	10,298,026
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (*)	4,310,567	4,435,516	4,310,835	4,435,647
Muhtelif Borçlar	270,177	264,309	270,177	264,309

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtildikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Gerçege uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

December 31, 2009	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Varlıklar				
Para Piyasalarından Alacaklar	-	704,464	-	704,464
Bankalar	-	846,898	-	846,898
Gerçege Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtlan FV	138,147	50,304	-	188,451
<i>Devlet Borçlanması Senetleri</i>	137,917	-	-	137,917
<i>Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar</i>	230	50,304	-	50,534
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	31,330	-	31,330
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,676,803	77	-	1,676,880
<i>Devlet Borçlanması Senetleri</i>	1,673,594	-	-	1,673,594
<i>Diger Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>	3,209	77	-	3,286
Verilen Krediler (**)	-	10,849,016	-	10,849,016
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	939,553	-	-	939,553
<i>Devlet Borçlanması Senetleri</i>	939,553	-	-	939,553
Finansal Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	285,536	-	285,536
Diğer Mevduat	-	10,176,129	-	10,176,129
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (*)	-	4,310,835	-	4,310,835
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	14,549	43,440	-	57,989
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	73,493	-	73,493
December 31, 2008	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye	Toplam
Finansal Varlıklar				
Para Piyasalarından Alacaklar	-	756,902	-	756,902
Bankalar	-	1,215,839	-	1,215,839
Gerçege Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtlan FV	15,605	85,536	-	101,141
<i>Devlet Borçlanması Senetleri</i>	15,605	-	-	15,605
<i>Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar</i>	-	85,536	-	85,536
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	56,424	-	56,424
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1,236,617	77	-	1,236,694
<i>Devlet Borçlanması Senetleri</i>	1,234,787	-	-	1,234,787
<i>Diger Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>	1,830	77	-	1,907
Verilen Krediler (**)	-	10,629,033	-	10,629,033
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	826,203	-	-	826,203
<i>Devlet Borçlanması Senetleri</i>	826,203	-	-	826,203
Finansal Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	130,542	-	130,542
Diğer Mevduat	-	10,298,026	-	10,298,026
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (*)	-	4,435,647	-	4,435,647
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	38,654	135,640	-	174,294
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	67,611	-	67,611

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

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

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

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

Grup inanca dayalı işlem sözleşmeleri yapmamaktadır .

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	140,478	188,376	88,582	170,690
TCMB	203,891	979,850	447,556	1,382,938
Diger	-	18,617	-	17,237
Toplam	344,369	1,186,843	536,138	1,570,865

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap (*)	203,891	251,831	447,556	284,864
Vadeli Serbest Hesap	-	728,019	-	1,098,074
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Toplam	203,891	979,850	447,556	1,382,938

(*) YP serbest tutar 728,019 TL, TP serbest tutar ise 198,419 TL tutarında zorunlu karşılıktan oluşmaktadır. TP serbest tutar TCMB nezdinde serbest hesapta tutulması gereken ortalama zorunlu karşılık tutarını içermektedir. TCMB tarafından zorunlu karşılıklara uygulanan faiz oranı TP için %5.20 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 137,917 TL'dir (31 Aralık 2008: 15,605 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	15,696	14,195	21,559	38,537
Swap İşlemleri	7,327	1,739	14,063	2,068
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	8,374	2,973	9,309	-
Diger	230	-	-	-
Toplam	31,627	18,907	44,931	40,605

3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	37,899	241,730	27,593	259,954
Yurtdışı	204,717	362,552	33,958	894,334
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	242,616	604,282	61,551	1,154,288

b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler :

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	272,378	575,931	31,707	143,282
ABD, Kanada	46,809	89,270	-	-
OECD Ülkeleri(*)	4,725	9,645	-	-
Kıyt Bankacılığı Bölgeleri	181,886	87,805	-	-
Diger	29,764	22,359	-	-
Toplam	535,562	785,010	31,707	143,282

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtildikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri				
Bono, Tahvil ve Benzeri Men.Değ.	124,704	40,373	183,406	112,103
Düzen	-	-	-	-
Toplam	124,704	40,373	183,406	112,103

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	526,855	-	-	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Düzen Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Düzen	-	-	-	-
Toplam	526,855	-	-	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıklar defter değeri 984,948 TL'dir (31 Aralık 2008 – 941,185 TL).

b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlanma Senetleri	1,674,868	1,239,507
Borsada İşlem Gören	1,509,681	947,904
Borsada İşlem Görmeyen	165,187	291,603
Hisse Senetleri	2,592	1,563
Borsada İşlem Gören	2,515	1,486
Borsada İşlem Görmeyen	77	77
Değer Azalma Karşılığı (-) / Artışı (+)	(580)	(4,376)
Toplam	1,676,880	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 kısmı 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	1,603	46,004	953	14,059
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	1,603	46,004	953	14,059
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	25,255	-	6,887	-
Toplam	26,858	46,004	7,840	14,059

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksı belirtilmekçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar (*)	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
İhtisas Dışı Krediler	9,582,426	-	362,475	142,059
İskonto ve İştira Senetleri	76,963	-	1,088	-
İhracat Kredileri	909,706	-	29,903	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	492,515	-	713	-
Yurtdışı Krediler	452,649	-	513	6,626
Tüketicili Kredileri (**)	1,902,746	-	74,328	4,529
Kredi Kartları	454,097	-	25,663	8,183
Çıkmazlı Maden Kredisi	246,498	-	14,361	-
Diğer	5,047,252	-	215,906	122,721
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	9,582,426	-	362,475	142,059

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

(**) Riskten korunma konusu kredilerin gerçekte uygun değerlerindeki değişimlerinden dolayı oluşan 46,589 TL tutarındaki gelir reeskontu, kredi bakiyesine dahil edilmiştir.

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	5,767,472	-	196,027	21,728
İhtisas Dışı Krediler	5,767,472	-	196,027	21,728
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	3,814,954	-	166,448	120,331
İhtisas Dışı Krediler	3,814,954	-	166,448	120,331
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	9,582,426	-	362,475	142,059

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Tüketicili Kredileri-TP	99,344	1,695,445	1,794,789
Konut Kredisi	2,072	892,310	894,382
Taşıt Kredisi	12,948	278,534	291,482
İhtiyaç Kredisi	84,312	523,845	608,157
Diğer	12	756	768
Tüketicili Kredileri-Dövize Endekslı	379	76,858	77,237
Konut Kredisi	-	45,152	45,152
Taşıt Kredisi	245	22,710	22,955
İhtiyaç Kredisi	44	3,626	3,670
Diğer	90	5,370	5,460
Tüketicili Kredileri-YP	38,759	3,132	41,891
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	327	-	327
İhtiyaç Kredisi	38,432	3,132	41,564
Diğer	-	-	-
Bireysel Kredi Kartları-TP	426,379	-	426,379
Taksitli	147,281	-	147,281
Taksitsiz	279,098	-	279,098
Bireysel Kredi Kartları-YP	8,938	-	8,938
Taksitli	2,924	-	2,924
Taksitsiz	6,014	-	6,014
Personel Kredileri-TP	3,969	8,875	12,844
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	12	12
İhtiyaç Kredisi	3,934	8,863	12,797
Diğer	35	-	35
Personel Kredileri-Dövize Endekslı	-	-	-
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel Kredileri-YP	2,413	-	2,413
Konut Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	2,381	-	2,381
Diğer	32	-	32
Personel Kredi Kartları-TP	9,122	-	9,122
Taksitli	4,015	-	4,015
Taksitsiz	5,107	-	5,107
Personel Kredi Kartları-YP	50	-	50
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	50	-	50
Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi) (*)	52,421	-	52,421
Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi)	8	-	8
Toplam	641,782	1,784,310	2,426,092

(*) Kredili mevduat hesabının 826 TL tutarındaki kısmı personele kullandırılan kredilerden oluşmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

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

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Taksitli Ticari Kredileri-TP	97,819	798,420	896,239
İşyeri Kredisi	81	43,861	43,942
Taşit Kredisi	16,710	197,485	214,195
İhtiyaç Kredisi	80,948	524,515	605,463
Diger	80	32,559	32,639
Taksitli Ticari Kredileri-Dövize Endeksli	14,834	161,561	176,395
İşyeri Kredisi		4,182	4,182
Taşit Kredisi	2,280	61,406	63,686
İhtiyaç Kredisi	12,313	90,437	102,750
Diger	241	5,536	5,777
Taksitli Ticari Kredileri-YP	-	-	-
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşit Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diger	-	-	-
Kurumsal Kredi Kartları-TP	42,255	-	42,255
Taksitli	7,919	-	7,919
Taksitsiz	34,336	-	34,336
Kurumsal Kredi Kartları-YP	1,199	-	1,199
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	1,199	-	1,199
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)	102,847	-	102,847
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)	4,500	-	4,500
Toplam	263,454	959,981	1,223,435

f) Kredilerin kullanıcılar göre dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	21,373	15,934
Özel	10,065,587	9,458,394
Toplam	10,086,960	9,474,328

g) Yurtdışı ve yurtdışındaki kredilerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtdışı Krediler	9,594,886	9,059,741
Yurtdışı Krediler	492,074	414,587
Toplam	10,086,960	9,474,328

h) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

Söz konusu bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Özel Karşılıklar		
Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	12,579	8,233
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	55,591	27,641
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	187,524	82,541
Toplam	255,694	118,415

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

j) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

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

Donuk alacaklardan Grup tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin tutar bulunmamaktadır (31 Aralık 2008 : Yoktur).

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	48,556	61,048	118,683
Dönem İçinde İntikal (+)	386,659	3,502	9,879
Diger Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	21,955	324,384	216,272
Diger Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-)	324,384	216,272	2,498
Dönem İçinde Tahsilat (-) (*)	47,173	39,097	104,117
Aktiften Silinen (-)	19	106	1,301
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	2	440
Bireysel Krediler	19	104	861
Kredi Kartları	-	-	-
Diger	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	85,594	133,459	236,918
Özel Karşılık (-)	12,579	55,591	187,524
Bilançodaki Net Bakiyesi	73,015	77,868	49,394

(*) TEB A.Ş.'nin tahsili gecikmiş alacak portföyünün 29,530 TL tutarında ve 29,214 TL karşılık ayrılmış bölümü, LBT Varlık Yönetim A.Ş.'ye 1,950 TL bedelle satılmış olup, 9 Kasım 2009 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

TEB Cetelem'in tahsili gecikmiş alacak portföyünün tamamı karşılık ayrılmış olan 5,613 TL'lik bölümü Bebek Varlık Yönetim A.Ş.'ye 617 TL bedelle satılmış olup, 15 Eylül 2009 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

TEB Cetelem'in tahsili gecikmiş alacak portföyünün tamamı karşılık ayrılmış olan 4,369 TL'lik standart Varlık Yönetim A.Ş.'ye 524 TL bedelle satılmış olup, 30 Aralık 2009 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

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

	III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup: Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	8,500	-
Özel Karşılık (-)	-	7,661	-
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	839	-
Önceki Dönem :			
Dönem Sonu Bakiyesi	-	6,820	-
Özel Karşılık (-)	-	4,597	-
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	2,223	-

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

	III. Grup: Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup: Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	85,594	133,459	236,918
Özel Karşılık Tutarı (-)	12,579	55,591	187,524
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	73,015	77,868	49,394
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
	III. Grup: Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	IV. Grup: Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem (Net)			
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	48,556	61,048	118,683
Özel Karşılık Tutarı (-)	8,233	27,641	82,541
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	40,323	33,407	36,142
Bankalar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmistir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

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

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

- l) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar:

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

- m) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketiciler	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	4,832,475	2,362,416	1,922,347	420,250	-	9,537,488
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	118,499	260,810	102,470	67,693	-	549,472
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	101,576	220,439	54,027	79,929	-	455,971
Toplam	5,052,550	2,843,665	2,078,844	567,872	-	10,542,931
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	36,360	122,406	42,252	54,676	-	255,694
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	36,360	122,406	42,252	54,676	-	255,694
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	5,016,190	2,721,259	2,036,592	513,196	-	10,287,237
Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketiciler	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	4,498,246	2,490,849	1,195,918	408,244	-	8,593,257
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	149,098	422,007	232,479	77,487	-	881,071
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	38,548	96,094	46,585	47,060	-	228,287
Toplam	4,685,892	3,008,950	1,474,982	532,791	-	9,702,615
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	24,559	50,719	19,834	23,303	-	118,415
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	24,559	50,719	19,834	23,303	-	118,415
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	4,661,333	2,958,231	1,455,148	509,488	-	9,584,200

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere İlişkin Açıklamalar: (devamı)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketiciler	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2009	24,559	50,719	19,834	23,303	-	118,415
Dönem içinde aktarılanlar	21,655	93,753	53,140	65,663	-	234,211
Tahsilatlar	(9,865)	(22,066)	(15,095)	(10,020)	-	(57,046)
Kayıttan çıkarılan tutarlar (*)	-	-	(15,627)	(24,270)	-	(39,897)
Kur farkları	11	-	-	-	-	11
31 Aralık 2009 Bakiyesi	36,360	122,406	42,252	54,676	-	255,694

(*) TEB A.Ş.'nin tahsili gecikmiş alacak portföyünün 29,530 TL tatarında ve 29,214 TL karşılık ayrılmış bölümü, LBT Varlık Yönetim A.Ş.'ye 1,950 TL bedelle satılmış olup, 9 Kasım 2009 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

TEB Cetelem'in tahsili gecikmiş alacak portföyünün tamamı karşılık ayrılmış olan 5,613 TL'lik bölümü Bebek Varlık Yönetim A.Ş.'ye 617 TL bedelle satılmış olup, 15 Eylül 2009 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

TEB Cetelem'in tahsili gecikmiş alacak portföyünün tamamı karşılık ayrılmış olan 4,369 TL'lik bölümü Standart Varlık Yönetim A.Ş.'ye 524 TL bedelle satılmış olup, 30 Aralık 2009 tarihinde gerekli prosedürlerin tamamlanmasının ardından satış bedeli tahsil edilerek söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

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

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

TEB Cetelem'in tahsili gecikmiş alacak portföyünün 17,284 TL tatarında ve 16,052 TL karşılık ayrılmış bölümü, Bebek Varlık Yönetim A.Ş.'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 söz konusu tahsili gecikmiş alacaklar kayıtlardan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2009 itibarıyla değer düşüklüğine uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak Grubun elinde bulundurduğu teminatların riski aşmayan bölümünün gerçekte uygun değeri 135,100 TL'dir (31 Aralık 2008: 75,881 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmekçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar: (devamı)

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

31 Aralık 2009	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Toplam
İkamet, ticari veya sanayi amaçlı gayrimenkuller	11,639	7,324	1,339	-	20,302
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Diger	16	6	17	-	39
Toplam	11,655	7,330	1,356	-	20,341

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

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

31 Aralık 2009	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	Toplam
Krediler ve Alacaklar				
Kurumsal Krediler	93,255	6,512	18,732	118,499
Kobi Kredileri	142,081	69,771	48,958	260,810
Tüketici Kredileri	35,771	52,018	14,681	102,470
Kredi Kartları	67,580	106	7	67,693
Diger	-	-	-	-
Toplam	338,687	128,407	82,378	549,472

31 Aralık 2008	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	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
Diger	-	-	-	-
Toplam	590,295	160,205	130,571	881,071

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak Grup'un 31 Aralık 2009 itibarıyla elinde bulundurduğu müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş kredilerinin toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçege uygun değeri 348,011 TL'dir (31 Aralık 2008: 551,944 TL).

Kredi ve diğer alacakların 2,486,750 TL tutarındaki kısmı değişken faizli olup (31 Aralık 2008: 4,034,726 TL), kalan 7,800,487 TL tutarındaki kısmı sabit faizlidir (31 Aralık 2008: 5,549,474 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men.Değ.	187,395	-	178,151	-
Dünger	-	-	-	-
Toplam	187,395	-	178,151	-

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	560,365	-	206,829	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Dünger Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığı Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Dünger	-	-	-	-
Toplam	560,365	-	206,829	-

Serbest depo olarak sınıflandırılan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların defter değeri 153,880 TL'dir (31 Aralık 2008 ~ 433,831 TL).

b) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Değer	818,811	7,740
Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları	(183)	888
Yıl İçindeki Alımlar (*)	97,111	814,717
Satış ve İtfa Yolu İle Eilden Çıkarılanlar	-	(4,534)
Değer Azalışı Karşılığı (-)	-	-
İtfa Edilmiş Maliyet Gelirlerindeki Değişim	(14,099)	-
Dönem Sonu Toplami	901,640	818,811

(*) Reeskont tutarını içermektedir.

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

a) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

İştirakler	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dünger Mali İştirakler / Kredi Garanti Fonu A.Ş.	2,000	-
Dünger Mali İştirakler / Gelişen İşletmeler Piyasası A.Ş.	12	12
Toplam	2,012	12

TEB A.Ş., 23 Eylül 2009 tarihli Yönetim Kurulu'nda; Kredi Garanti Fonu A.Ş'nin TOBB, KOSGEB ve bankaların temsil edildiği yenilenen sermaye yapısı çerçevesinde yapılacak sermaye artırımına 4,000 TL'ye kadar iştirak edilmesi kararını almış ve alınan bu karar doğrultusunda firmanın 11 Eylül 2009 tarihli sermaye artırımına istinaden 4,000 TL olan sermaye tahhüdünün 2,000 TL'lik kısmını 14 Ekim 2009 tarihinde ödemistiştir.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

b.1) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

İştirakler	Cari Dönem	Önceki Dönem
Diger Mali İştirakler / TEB Arval	5,201	-
Toplam	5,201	-

Teb Arval Aralık 2009'a kadar Grubun bağlı ortaklığını olup, bu şirketteki hisselerin %50'si Arval Service Lease SA. Fransa'ya 12,072 TL karşılığı satılmış ve 6,872 TL satış karı ilişkideki gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Aralık 2009 itibarıyle Grup şirket üzerindeki kontrolünü kaybetmiş olması nedeniyle TEB Arval'in aktif ve pasiflerini mali tablolardan çıkartmış ve özkaynaklar altında nakit akış riskinden korunma farkları olarak yansıtılmış olan tutarları da gelir tablosuna sınıflamıştır.

Kontrolün kaybedildiği tarih olan Aralık 2009'da TEB Arval'de kalan yatırının gerçeğe uygun değeri, bu iştirakteki yatırının ilk defa muhasebeleştirilmesindeki maliyet değeri olarak dikkate alınmıştır.

Grubun TEB Arval hisselerinin %20'sine kadar bir tutarı 31 Aralık 2015 tarihine kadar alma hakkını veren bir alım opsiyonu ve bu şirketteki hisselerinin tamamını süresiz olarak satma hakkı veren bir satış opsiyonu bulunmaktadır.

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

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

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Kayıtlı Değeri	Pay Oranı (%)	Kayıtlı Değeri	Pay Oranı (%)
Ege Turizm İnşaat A.Ş.	57	100.00%	57	100.00%
Etkin Temizlik Hizmetleri A.Ş.	-	-	50	100.00%
TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş.	483	100.00%	483	100.00%
Toplam	540		590	

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

Etkin Temizlik Hizmetleri A.Ş.'nin tasfiye süreci 11 Kasım 2009 tarihi itibarıyle tasfiye süreci tamamlanmıştır.

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Yukarıdaki sıraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri/(Giderleri)	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zarar(*)	Geçerle Uygun Değer
(i) 15.063.560	1.649.452	165.894	1.634.755	60.973	210.167	164.198	-
(ii) 1.166.608	180.680	8.948	60.976	1.084	14.351	13.562	-
(i) 512.396	96.657	1.621	55.509	-	37.176	12.168	-
(i) 437.564	22.903	750	49.723	-	7.616	9.137	-
(i) 39.265	35.667	1.865	4.141	31	8.164	5.598	-
(i) 15.123	13.678	551	1.219	564	5.312	3.036	-
(i) 316.193	12.753	2.125	47.491	-	(6.423)	(10.334)	-
(iii) 252.274	19.689	8.449	15.985	-	(5.923)	(8.887)	-
(iii) 26.381	4.696	585	11.495	-	2.318	3.128	-

(*) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolardaki tutarlardır.

- (i) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla BDDK'ya sunulan tutardır.
- (ii) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolardaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise on iki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlardır. Economy Bank'ın tam konsolide ettiği Stichting Effecten Dienstverlening ve Kronenburg Vastgoed B.V. adında iki bağlı ortaklıği bulunmaktadır.
- (iii) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla yabancı para yasal finansal tablolardaki bilanço dönem sonu kuru ile ve gelir tablosu değerlerinin ise on iki aylık ortalama kur ile çevrilmiş tutarlardır.

b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	1.177.817	861.852
Dönem İçi Hareketler	(7.587)	315.965
Alışlar (*)	16.556	338.695
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	1.713
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar	(24.145)	(24.504)
Yeniden Değerleme Artışı	2	61
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	1.170.230	1.177.817
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%)	-	-

(*) TEB Cetelem ve TEB SH.A.'nın sermaye artısına 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.Ş., TEB Cetelem ve TEB Arval'in sermaye artıslarına ilişkin nakden ödenmiş olan 310.227 TL'lik tutarı içermektedir).

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	/ TEB A.Ş.	919.863	919.863
Bankalar	/ Economy Bank	61.254	61.254
Bankalar	/ Ekonomi Bank IBU	2.641	2.641
Bankalar	/ TEB SH.A	33.774	28.468
Leasing Şirketleri	/ TEB Leasing	40.190	40.190
Faktoring Şirketleri	/ TEB Faktoring	24.037	24.037
Tüketiciler Finansmanı Şirketi	/ TEB Cetelem	48.040	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 (Bakınız Bölüm 5 Kısım I, Not 7.b.I)	-	24.145
Diger Mali Bağlı Ort.	/ Stichting Effecten Dienstverlening	268	267
	Kronenburg Vastgoed B.V.	39	38
Toplam		1.170.230	1.177.817

Yukarıdaki bağlı ortaklıklara ait bakiyeler ekli finansal tablolarda elimine edilmiştir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmemişse Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Borsalara Kote Edilenter	919,863	919,863
Yurtdışı Borsalara Kote Edilenter	-	-
Toplam	919,863	919,863

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

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

a) Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin bilgiler:

Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	Finansal Holding Şirketi'nin Payı	Grubun Payı	Dönen Varlık	Duran Varlık	Uzun Vadeli Borç	Cari Dönem Kar/Zararı
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	%33	%33	792	5,583	3,409	(1,037)

Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş. 8 Ocak 2009 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Birlikte kontrol edilen ortaklıklar	Cari Dönem
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	462
Toplam	462

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

- a) Vade analizi:
b)

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	224,839	191,904	315,070	270,157
1-4 Yıl Arası	199,584	175,683	312,109	270,506
4 Yıldan Fazla	24,610	24,450	16,196	14,230
Özel Karşılıklar	(9,901)	(9,901)	(5,015)	(5,015)
Toplam	439,132	382,136	638,360	549,878

- b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketicisi	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	25,640	252,932	-	-	-	278,572
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	2,242	88,976	-	-	-	91,218
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	22,247	-	-	-	22,247
Toplam	27,882	364,155	-	-	-	392,037
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	9,901	-	-	-	9,901
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	9,901	-	-	-	9,901
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	27,882	354,254	-	-	-	382,136

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	30,269	494,377	-	-	-	524,646
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	653	10,827	-	-	-	11,480
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	-	18,767	-	-	-	18,767
Toplam	30,922	523,971	-	-	-	554,893
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	-	5,015	-	-	-	5,015
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	5,015	-	-	-	5,015
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	30,922	518,956	-	-	-	549,878

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Kredi Kartları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2009	-	5,015	-	-	-	5,015
Dönem içinde aktarılanlar	-	17,359	-	-	-	17,359
Tahsilatlar	-	(4,421)	-	-	-	(4,421)
Silinenler	-	(8,052)	-	-	-	(8,052)
31 Aralık 2009 Bakiyesi	-	9,901	-	-	-	9,901
	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

31 Aralık 2009 itibarıyla değer düşüklüğüne uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB Leasing'in elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri 2,894 TL'dir (31 Aralık 2008: 2,343 TL).

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

31 Aralık 2009	30 Günden Az	31-60 Gün	61-90 Gün	91 Günden Fazla		Toplam
				Fazla	Toplam	
Krediler ve Alacaklar						
Kurumsal Krediler	-	2,242	-	-	2,242	
Kobi Kredileri	38,199	25,868	12,061	12,848	88,976	
Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	
Kredi Kartları	-	-	-	-	-	
Diger	-	-	-	-	-	
Toplam	38,199	28,110	12,061	12,848	91,218	

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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	-	-	-	-	-
Diger	-	-	-	-	-
Toplam	3,748	4,021	2,885	826	11,480

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak TEB Leasing'in 31 Aralık 2009 itibarıyla müşterilerin vadesi geçmiş ve geçmemiş toplam anapara riskine ait teminatlarının riski aşmayan bölümünün gerçekte uygun değeri 25,787 TL'dir (31 Aralık 2008: 30,012 TL).

11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerçekte Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	30,976	354	54,210	2,214
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Toplam	30,976	354	54,210	2,214

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2008	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2009			
		Alımlar	Satışlar	Diğer	Transfer
Maliyet:					
Gayrimenkul	39,556	1,542	-	26	19,307
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	86,272	181	(8,121)	(656)	-
Araçlar	41,626	55,418	(1,842)	(93,499)	14
Diger	287,491	59,756	(28,734)	1,263	(19,488)
Toplam Maliyet	454,945	116,897	(38,697)	(92,866)	(167)
Birimli Amortisman:					
Gayrimenkul	(6,454)	(1,248)	-	3	-
Finansal Kiralama ile Edinilen MDV	(43,251)	(6,329)	9,364	251	-
Araçlar	(2,826)	(9,453)	442	10,917	-
Diger (*)	(126,920)	(43,091)	19,810	(2,542)	-
Toplam Birimli Amortisman	(179,451)	(60,121)	29,616	8,629	-
Net Defter Değeri	275,494	56,776	(9,081)	(84,237)	(167)
					238,785

(*) Diğer satırının içinde elden çıkarılacak gayrimenkuller için ayrılan 2,608 TL değer düşüklüğü bulunmaktadır.

- a) Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar: 31 Aralık 2009 itibarıyla elden çıkarılacak gayrimenkuller için yıl sonunda yaptırılan ekspertiz raporları doğrultusunda 2,608 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 : Cari yıl içerisinde yapılmakta olan inşaat harcamaları tutarı 13,056 TL dir. Bu tutar gayrimenkul ve diğer maddi duran varlıklar içinde gösterilmiştir. (31 Aralık 2008: 7,042 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2008	Alımlar	Satışlar	Diger	Transfer	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2009
Maliyet:						
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	38,708	11,424	(429)	(189)	167	49,681
Toplam Maliyet	38,708	11424	(429)	(189)	167	49681

	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2008	Dönem Gideri	Satışlar	Diger	Transfer	Dönem Sonu Bakiyesi 31 Aralık 2009
Birikmiş Amortisman:						
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(23,946)	(7,909)	61	82	-	(31,712)
Toplam Birikmiş Amortisman	(23,946)	(7,909)	61	82	-	(31,712)
Net Defter Değeri	14,762	3,515	(368)	(107)	167	17,969

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

- a) 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).
- b) Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- c) Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlendimelerinin hangi yönteme göre yapıldığı : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- d) Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- e) Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- f) Yeniden değerlendirme yapılan varlık türü bazında maddi olmayan duran varlıklar: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- g) Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmekçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

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

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

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

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başındaki Brüt Değer	19,667	19,667
Birikmiş Amortisman (-)	(480)	(480)
Değer Düşüş Karşılığı (-)	(17,982)	-
Dönem İçi Hareketler:	-	-
İlave Şerefiye	-	-
Varlık ve Yükümlülüklerin Değerindeki Değişikliklerden Kaynaklanan Düzeltilmeler	-	-
Dönem İçinde Bir Faaliyetin Durdurulması veya Bir Varlığın Tamamen/ Kısmen Elden Çıkarılması Nedeniyle Kayıtta Silinen Şerefiye Tutarı (-)	-	-
Amortisman (-)	-	-
Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	(17,982)
İptal Edilen Değer Düşüş Karşılığı (-)	-	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonundaki Brüt Değer	19,667	19,667
Birikmiş Amortisman (-)	(480)	(480)
Değer Düşüş Karşılığı (-)	(17,982)	(17,982)
Dönem Sonundaki Net Defter Değeri	1,205	1,205

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

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar:

- a) 31 Aralık 2009 itibarıyla indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanarak bilanço yanyıtlan ertelenmiş vergi varlığı tutarı 50,651 TL (31 Aralık 2008: 19,920 TL) olup, vergi indirim ve istisnalarına ilişkin olarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı yoktur.

Yatırım indirimini uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimini 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirilmesine imkan tanınmış ve 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimini sonraki dönemlere devrinin mümkün olmadığı belirtilmiştir. Anayasa Mahkemesi, 15 Ekim 2009 tarihli toplantıda, kazanılmış hakları ortadan kaldırın bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indiriminiyle ilgili süre sınırlaması da raporlama tarihi itibarıyla ortadan kaldırılmıştır. Söz konusu karar ise 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu nedenle TEB Leasing 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla gelecekte faydalanaçığı varsayımlı ile devreden yatırım indirim tutarı üzerinden ekli mali tablolarda 36,214 TL ertelenmiş vergi aktifini hesaplamıştır.

- b) Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilanço yanyıtlanmamış indirilebilir geçici farklar: Yoktur.
- c) Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı: Yoktur.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar (devamı):

- d) Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak İtibarıyla	19,920	46,944
Değerleme Artış/Azalışı	2	94
Diger	589	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	34,338	(26,449)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri (Net)	34,929	(26,355)
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	(4,198)	(669)
Ertelenmiş Vergi Aktifi	50,651	19,920

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

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

Yoktur.

17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

- a) Diğer aktiflerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Borçlu Geçici Takas Hesabı	112,330	113,780
Menkul Kıymet İşlemleri Nedeniyle Müşteriden Alacaklar	23,365	16,358
Yapılmakta Olan Finansal Kiralama Sözleşmeleri	930	6,171
Türev Finansal Varlıklar İşlem Teminatı	31,743	57,314
Verilen Avanslar	3,424	2,856
Finansal Yükümlülüklerle İlişkin Oluşan İşlem Maliyetleri	7,296	6,774
Peşin Ödenen Kiralar	4,515	5,278
Peşin Ödenen Sigorta Primleri	103	3,689
Diger Peşin Ödenen Giderler	22,269	27,589
Kredi Kartı Ödemelerinden Alacaklar	162,685	96,173
Borçlu Geçici Gelen EFT Hesabı	30,668	15,851
Diger	22,209	38,207
Toplam	421,537	390,040

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

a) Vade analiz açıklama:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	297,515	84,754	202,868	122,235
Orta ve Uzun Vadeli	107	-	-	-
Özel Karşılıklar	(7,828)	(391)	(6,242)	(280)
Toplam	289,794	84,363	196,626	121,955

b) Diğer açıklama ve dipnotlar:

Cari Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Diger	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	221,833	122,430	-	-	344,263
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	24,139	4,215	-	-	28,354
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	2,943	6,816	-	-	9,759
Toplam	248,915	133,461	-	-	382,376
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	1,403	6,816	-	-	8,219
Toplam Değer Düşüklüğü Karşılığı	1,403	6,816	-	-	8,219
Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi	247,512	126,645	-	-	374,157

Önceki Dönem	Kurumsal	Kobi	Tüketici	Diger	Toplam
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış krediler	207,481	110,977	-	-	318,458
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	1,012	5,633	-	-	6,645
Toplam	208,493	116,610	-	-	325,103
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	207,481	111,100	-	-	318,581

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

18. Grubun faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler: (devamı)

b) Diğer açıklama ve dipnotlar: (devamı)

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

	Kurumsal	Kobi	Tüketicisi	Diğer	Toplam
1 Ocak 2009	1,012	5,510	-	-	6,522
Dönem içinde aktarılanlar	391	2,108	-	-	2,499
Tahsilatlar	-	(802)	-	-	(802)
Silinenler	-	-	-	-	-
31 Aralık 2009 Bakiyesi	1,403	6,816	-	-	8,219

	Kurumsal	Kobi	Tüketicisi	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

31 Aralık 2009 itibarıyla değer düşüklüğünə uğradığı belirlenen kredilere ilişkin olarak TEB Faktoring'in elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri 5,800 TL'dir (31 Aralık 2008: Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmemişçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

a.1) Cari Dönem :

	Vadesiz	İhbarlı	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Birikimli Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduatı	270,084	-	803,947	2,312,553	66,611	37,413	629	11,414	3,502,651
Döviz Tevdiyat Hesabı	1,390,178	-	1,200,328	1,354,635	108,668	207,944	167,375	2,122	4,431,250
Yurt içinde Yer. K.	926,062	-	1,143,740	1,286,924	64,399	76,893	24,790	2,122	3,524,930
Yurtdışında Yer.K	464,116	-	56,588	67,711	44,269	131,051	142,585	-	906,320
Resmi Kur. Mevduatı	103,715	-	1,095	1,508	-	-	194	-	106,512
Tic. Kur. Mevduatı	701,589	-	658,821	649,711	14,650	27,499	263	102	2,052,635
Diğ. Kur. Mevduatı	9,528	-	24,219	87,932	44,702	444	1	-	166,826
Kıymetli Maden DH	16,613	-	3,854	2,086	835	374	-	-	23,762
Bankalar Mevduatı	93,447	-	84,346	34,046	64,623	9,057	17	-	285,536
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtçi Bankalar	14,758	-	-	5,068	-	-	-	-	19,826
Yurtdışı Bankalar	28,216	-	84,346	28,978	64,623	9,057	17	-	215,237
Katılım Bankaları	50,473	-	-	-	-	-	-	-	50,473
Diger	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	2,585,154	-	2,776,610	4,442,471	300,089	282,731	168,479	13,638	10,569,172

a.2) Önceki Dönem :

	Vadesiz	İhbarlı	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Birikimli Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduatı	129,934	-	791,513	2,499,108	20,807	33,839	189	399	3,475,789
Döviz Tevdiyat Hesabı	1,059,779	-	2,189,615	1,118,153	323,173	67,724	77,179	80	4,835,703
Yurt içinde Yer. K.	677,996	-	1,665,111	1,059,552	122,504	22,582	24,885	80	3,572,710
Yurtdışında Yer.K	381,783	-	524,504	58,601	200,669	45,142	52,294	-	1,262,993
Resmi Kur. Mevduatı	76,405	-	7,143	1,157	-	-	-	-	84,705
Tic. Kur. Mevduatı	474,244	-	781,164	344,784	26,175	98,321	1,066	-	1,725,754
Diğ. Kur. Mevduatı	8,648	-	10,938	137,532	75	854	0	-	158,047
Kıymetli Maden DH	8,077	-	3,628	2,237	128	721	0	-	14,791
Bankalar Mevduatı	49,271	-	60,072	15,632	3,361	-	2,187	-	130,523
TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtçi 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
Diger	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 aşan tutarlar:

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

Tasarruf Mevduatı	Sigorta Kapsamında Bulunan(*)		Sigorta Limitini Aşan(*)	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	1,265,160	1,263,272	2,130,077	2,179,589
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	379,691	366,622	1,302,510	1,587,049
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.	3372	1496	18,838	11,571
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigorta Tabi Hesaplar	-	-	-	-
Toplam	1,648,223	1,631,390	3,451,425	3,778,209

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

- b.2) Merkezi yurtdışında bulunan bankanın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında ise bu duruma ilişkin bilgi: Yoktur.
- b.3) Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tutarlar :
- i) Sigorta kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin mevduatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtdışı Şubelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar	64,476	58,824
Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	263,013	177,868
Yönetim veya Müdürler Kurulu Başkan ve Üyeler, Genel Müdür ve Yardımcıları ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar	10,408	11,360
26/9/2004 Tarihli ve 5237 Sayılı TCK'nın 282 nci Maddesindeki Suçtan Kaynaklanan Mal Varlığı Değerleri Kapsamına Giren Mevduat ile Diğer Hesaplar	-	-
Türkiye'de Münhasırın Kıya 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	2,629	3,341	26,444	36,574
Swap İşlemleri	21,294	6,142	62,581	4,446
Futures İşlemleri	-	14,497	-	38,654
Opsiyonlar	7,061	2,973	5,595	-
Diger	52	-	-	-
Toplam	31,036	26,953	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	-	-	-	-
Yurtıcı Banka ve Kuruluşlardan	362,983	165,273	144,480	167,645
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	966,033	1,260,833	1,953,703	1,472,829
Toplam	1,329,016	1,426,106	2,098,183	1,640,474

- c) Alınan kredilerin vade ayrimına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	1,296,670	960,316	1,702,840	941,577
Orta ve Uzun Vadeli	32,346	465,790	395,343	698,897
Toplam	1,329,016	1,426,106	2,098,183	1,640,474

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

- c) Grubun yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar :

TEB A.Ş., fonlama kaynaklarını müşteri mevduatı ve yurtdışından kullanılan krediler ile çeşitlendirmektedir. TEB A.Ş.'nin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla yurtdışından kullanılan krediler içerisinde 2 Aralık 2009 tarihinde temin ettiği, 24 Kasım 2010 vadeli 190,000,000 Euro ve 92,000,000 Dolar tutarında sendikasyon kredisi bulunmaktadır.

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

Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtçi İşlemlerden	1,071,971	-	201,621	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	1,071,243	-	126,644	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	69106	-
Gerçek Kişiler	728	-	5,871	-
Yurtdışı İşlemlerden	-	-	123	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	123	-
Toplam	1,071,971	-	201,744	-

4. **Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları : Yoktur. (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 ömrülerine, proje içinde kullanılma sürelerine ve VUK'da belirlenen esaslara göre tespit edilmektedir.

- b) Sözleşme değişikliklerine ve bu değişiklıkların 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 Müdürlüğü ve Ümraniye binaları, İzmir-Ege Kurumsal şube binası Ekonomi Bank genel müdürlük binası ve Ekonomi Bank İBU'nun Genel Müdürlüğü binası dışındaki tüm binalar ve şubeler faaliyet kiralaması yoluyla kiralanmıştır. 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren dönemde 75,090 TL (31 Aralık 2008: 66,492 TL) tutarında faaliyet kiralaması gideri kar-zarar hesaplarına intikal ettirilmiştir.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Gerceğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı	73,493	-	67,611	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
Toplam	73,493	-	67,611	-

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar :

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

Genel Karşılıklar	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	61,177		55,442	
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	11,237		16,042	
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	8,833		7,893	
Diger	7,738		3,825	
Toplam	88,985	-	83,202	-

- b) Dövize endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları: Dövize endeksli krediler kur farkı karşılıkları 26,976 TL (31 Aralık 2008 : 16,269 TL) olup, bilançoda krediler kaleminden netleştirilmiştir.
- c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı 10,617 TL'dir (31 Aralık 2008 : 1,611 TL).
- d) İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Grup çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp 18,940 TL (31 Aralık 2008: 14,136 TL) tutarında karşılığı finansal tablolara yansımıştır.

Grup, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 9,896 TL (31 Aralık 2008: 9,118 TL) toplam kullanılmamış izin karşılığı yükümlülüğünü finansal tablolarda diğer karşılıklar kalemi içinde göstermiştir.

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	14,136	11,514
Cari hizmet maliyeti	2,745	2,295
Faiz maliyeti	1,626	1,223
Ödeme ve faydaların kısıtlaması	1,473	514
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	2,552	(170)
Dönem içinde ödenen	(3,555)	(1,240)
Satılan iştirakin etkisi	(37)	-
31 Aralık itibarıyla	18,940	14,136

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar : (devamı)

e) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

- e.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
e.2) Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşama sebep olan alt hesapların isim ve tutarları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	9,896	9,118
Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon		
Uygulama Karşılığı	4,163	3,648
Diger (*)	35,395	42,695
Toplam	49,454	55,461

(*) Grubun personeline ödeyeceği ikramiyelere yönelik 21.963 TL (31 Aralık 2008: 24.922 TL) tutarında karşılıklar ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan 10,617 TL (2008: 1,611 TL) tutarında özel karşılıklar bulunmaktadır.

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

- f.1) Sosyal Güvenlik Kurumu'na İstinden Kurulan Sandıklar İçin Yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
f.2) Grup çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmelerin yükümlülükler : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

- a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Kurumlar Vergisi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kurumlar Vergisi Karşılığı	3,959	364

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Sermaye İradı Vergisi	9,088	17,633
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	920	884
BSMV	10,270	16,514
Kambiyo Muameleleri Vergisi	10	8
Ödenecek Katma Değer Vergisi	746	736
Düzenleme ve İstihdam Vergisi	7,652	7,709
Toplam	28,686	43,484

(*) Diğer kaleminin 6.298 TL (31 Aralık 2008: 5,963 TL) tutarındaki kısmı ücretlerden kesilen gelir vergisi, 782 TL (31 Aralık 2008: 446 TL) tutarındaki kısmı da ödenecek damga vergilerinden oluşmaktadır.

- b) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	2,563	2,695
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	2,756	3,022
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	216	190
İşsizlik Sigortası-İşveren	402	370
Düzenleme ve İstihdam Vergisi	213	1,288
Toplam	6,150	7,565

- c) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Grubun 31 Aralık 2009 itibarıyla ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008: 9 TL). ertelenmiş vergi borcu hareket tablosu Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar'da verilmiştir.

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

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. Ana sözleşmede yer alan hükümler gereği ilgili sermaye benzeri krediden 3 Milyon USD tutarında anapara geri ödemesi 15 Ekim 2009 tarihinde yapılmıştır.

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

- a) Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi Diğer Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Diğer Kuruluşlardan	-	483,474	-	495,055
Toplam	-	483,474	-	495,055

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmekçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

- a) Ödenmiş sermayenin gösterimi :

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

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 beşyüzмilyon (500,000,000-) Türk Lirasından ibarettir. B Grubu Hisseler BNP Paribas'a aittir.

Ana Sözleşmede aksi belirtilen durumlar dışında, Şirket hissedarları 10 Şubat 2010 tarihine kadar sahip oldukları hisseleri devredemezler. Farklı grplardaki hisselere 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 arttırlan 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. 31 Aralık 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 yönetimre 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 ölçümlemektedir. Net faiz geliri simulasyonları ve senaryo analizleri ile Grubun gelecekteki faiz gelirleri tahmin edilmeye çalışılmaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmekçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler: (devamı)

- g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler : Yoktur.
- h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-
Değerleme Farkı	14,296	4,092	6,943	(2,547)
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	14,296	4,092	6,943	(2,547)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Menkul Değerler Değer Artış Fonunun Yabancı P. Menkul Değerlere Ait Olan Bölümü	4,092	(2,547)
Yukarıdaki Tutarın Yabancı Para İştirakler, Bağlı Ortaklıklar, Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değer Niteliğindeki Hisse Senetlerine İlişkin Kur Artışlarını İçeren Kısmı	-	-
Toplam	4,092	(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

Olağanüstü 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
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Özkaynak ile ilgili diğer bilgiler:

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	4,396	2,021
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların gelir tablosu ile ilişkilendirilmeyen değer artıları	64,079	(3,152)
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması sonucu özkaynaktan kar/zarara aktarılan kazançlar	-	-
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımların elden çıkarılması ya da değer düşüklüğü sonucu özkaynaktan kar/zarara aktarılan kayıplar	(46,551)	6,091
Satılmaya hazır yatırımlar olarak sınıflandırılan yatırımlardan elde edilen kazançların vergi etkisi	(3,536)	(564)
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Gelir tablosuna sınıflandırılan nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançları / (kayıpları)	-	-
Nakit akış riskine karşı koruma işlemi kazançlarının vergi etkisi	-	-
Dönem sonu	18,388	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 Artış Fonu	3,437	822
Yasal Yedekler	9,059	7,354
Olağanüstü Yedekler	58,900	31,161
Diğer Kâr Yedekleri	1,391	1,283
Dönem Net Kâr ve Zararı	42,183	29,444
Dönem sonu itibarıyla	288,667	243,761

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmekçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

III. Konsolide Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:

a) Gayri kabilî rücu niteliğindeki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı : Kredi kartı harcama limiti taahhütleri, 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla sırasıyla 957,516 TL ve 760,765 TL; çekler için ödeme taahhütleri 650,733 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 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla toplam 2,728,420 TL (31 Aralık 2008: 2,539,130 TL) tutarında teminat mektubu, 40,826 TL (31 Aralık 2008: 51,320 TL) tutarında aval ve kabul kredileri ve 784,907 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 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla toplam 207,612 (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	213,814	270,707
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	47,228	66,995
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	166,586	203,712
Diğer Gayrinakdi Krediler	3,547,951	3,155,536
Toplam	3,761,765	3,426,243

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

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)
Tarım	22,109	1.44	39,986	1.79	19,275	1.43
Çiftçilik ve Hayvancılık	16,422	1.07	23,166	1.04	15,739	1.16
Ormancılık	5,180	0.34	16,820	0.75	3,046	0.23
Balköçülük	507	0.03	-	-	490	0.04
Sanayi	830,539	54.18	1,142,868	51.27	702,891	52.11
Madencilik ve Taşocakçılığı	43,566	2.84	24,103	1.08	45,075	3.34
İmalat Sanayi	767,155	50.05	1,102,432	49.46	639,680	47.43
Elektrik, Gaz, Su	19,818	1.29	16,333	0.73	18,136	1.34
İnşaat	328,665	21.44	280,978	12.60	251,617	18.66
Hizmetler	331,570	21.64	337,122	15.13	358,133	26.55
Toptan ve Perakende Ticaret	99,329	6.48	24,292	1.09	185,268	13.73
Otel ve Lokanta Hizmetleri	7,139	0.47	3,209	0.14	7,076	0.52
Ulaştırma ve Haberleşme	77,468	5.05	177,007	7.94	46,903	3.48
Mali Kuruluşlar	39,749	2.60	80,810	3.63	36,919	2.74
Gayrimenkul ve Kiralama Hiz.	25,949	1.69	22,953	1.03	25,518	1.89
Serbest Meslek Hizmetleri	47,328	3.09	10,290	0.46	31,177	2.31
Eğitim Hizmetleri	564	0.04	579	0.03	614	0.05
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	34,044	2.22	17,982	0.81	24,658	1.83
Diger	19,777	1.29	428,151	19.21	16,854	1.25
Toplam	1,532,660	100.00	2,229,105	100.00	1,348,770	100.00
					2,077,473	100.00

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmemişde Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Gayrinakdi Krediler	Iinci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	1,394,531	1,301,536	20,556	11,797
Aval ve Kabul Kredileri	171	40,655	-	-
Akreditifler	233	783,982	106	586
Cirolar	-	-	-	-
Menk. Değer İh.Sat.Alma Gar.	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diger Garanti Ve Kefaletler	116,943	88,975	120	1,574
Toplam	1,511,878	2,215,148	20,782	13,957

TEB A.Ş., 18,361 TL (31 Aralık 2008: 9,711 TL) tutarındaki nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri için 10,617 TL (31 Aralık 2008: 1,611 TL) karşılık hesaplayarak finansal tablolarına yansımıştır.

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 İşlemleri (I):				
Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri	6,634,031	6,658,180	-	-
Swap Para Alım Satım İşlemleri	1,655,125	2,763,373	-	-
Futures Para İşlemleri	2,203,897	2,752,775	-	-
Para Alım Satım Opsiyonları	483,173	453,114	-	-
Faiz ile İlgili Türev İşlemleri (II) :				
Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri	2,291,836	688,918	-	-
Swap Faiz Alım Satım İşlemleri	375,169	92,768	-	-
Faiz Alım Satım Opsiyonları	-	-	-	-
Futures Faiz Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-
Menkul Değerler Alım Satım Opsiyonu (III)	-	-	-	-
Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (IV)	-	-	-	-
A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III+IV)	7,009,200	6,750,948	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri				
Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	761,499	1,002,465
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-
B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler	-	-	761,499	1,002,465
Türev İşlemler Toplamı (A+B)	7,009,200	6,750,948	761,499	1,002,465

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

Yapılan türev işlemler temel olarak faiz ve kur farkı değişikliklerinden korunma amacıyla yöneliktir. Bu turev işlemlerden TMS uyarınca riskten korunma aracı olarak değerlendirilemeyenler Grup tarafından alım satım amaçlı işlemler olarak rayiç değerleri ile izlenmektedir.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

2. Türev işlemlere ilişkin bilgiler : (devamı)

TEB A.Ş.; piyasalardaki faiz değişimlerinden etkilenmemek amacıyla elinde bulundurduğu swap portföyünün 761,499 TL'lik kısmını (2008: 1,002,465 TL) kredilerinden oluşturduğu portföyü ile eşleyerek 1 Temmuz 2008 tarihinden itibaren gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine geçmiştir.

Grup'un 31 Aralık 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	358,911	191,184	130,341	663,979	476,853	485,412	-	-
USD	160,626	445,333	268,590	454,769	324,011	322,206	234,791	-
EURO	286,391	145,176	744,288	107,932	245,423	230,800	-	-
DİĞER	34,976	32,528	120,376	52,136	132,380	111,406	-	248,382
Toplam	840,904	814,221	1,263,595	1,278,816	1,178,667	1,149,824	234,791	248,382
Önceki Dönem								
TL	252,369	224,012	798,652	219,044	162,923	178,007	-	-
USD	562,766	640,429	367,559	1,093,999	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	-	-	-	244,981
Toplam	1,380,369	1,383,004	1,404,218	1,441,325	345,768	343,150	208,133	244,981

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

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
İNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar :

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

4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:

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

Emanete Alınan Menkul Kıymetler içinde yer alan emanete alınan yatırım fonu katılma belgeleri muhasebe kayıtlarında pay adedi ile izlenmekte olup bilanço tarihi itibarı ile toplam pay adedi 11,878,481 bin (2008 - 13,454,307 bin) ve toplam cari değeri 1,245,765 TL'dir (31 Aralık 2008 - 1,013,676 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmemişçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. **Bankaların uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptığı gibi uluslararası derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler (*) :**

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

Moody's Investor Services: Kasım 2009

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

Fitch Ratings: Aralık 2009

Yabancı Para Taahhütler

Uzun Vadeli	BBB-
Kısa Vadeli	F3
Görünüm	Durağan

Türk Parası Taahhütler

Uzun Vadeli	BBB
Kısa Vadeli	F3
Görünüm	Durağan
Ulusal	AAA (tur)
Görünüm	Durağan
Bireysel Derecelendirme	C/D
Destek Notu	2

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

IV. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Cari Dönem	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler (*)				
Kısa Vadeli Kredilerden	777,984	145,796	1,016,814	140,207
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	400,096	50,288	378,085	51,353
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	7,033	-	6271	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	1,185,113	196,084	1,401,170	191,560

(*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirleri 44,639 TL'dir (31 Aralık 2008: 51,343 TL).

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	10	-	2,371
Yurtiçi Bankalardan	1,051	192	2,458	10,876
Yurtdışı Bankalardan	10,122	12,646	8,175	54,595
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	11,173	12,848	10,633	67,842

c) Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	12,219	647	27020	1512
Gerçekçe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	156,467	7,994	234,142	10,783
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	116,283	1137	34513	239
Toplam	284,969	9,778	295,675	12,534

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

Bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	12,124	6,364	10,684	11,722
Yurtdışı Bankalara	157,539	55,116	238,742	74,042
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	34,299	-	33,713
Toplam	169,663	95,779	249,426	119,477

(*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir. Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderleri 3,821 TL (31 Aralık 2008: 1,882 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtildikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Bu tutarlar konsolide finansal tablolarda elimine edilmiştir.

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

d) Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi :

Hesap Adı	Vadesiz Mevduat	Vadeli Mevduat						Toplam
		1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yılı Kadar	1 Yıldan Uzun	Birikimli Mevduat	
Türk Parası								
Bankalar Mevduat	-	4,272	469	-	40	286	-	5,067
Tasarruf Mevduat	6	86,488	259,319	8,283	11,361	275	754	366,486
Resmi Mevduat	-	445	340	49	2	-	-	836
Ticari Mevduat	1,824	55,235	47,113	2,914	11,301	28	-	118,415
Diğer Mevduat	-	2,493	14,585	1,106	1,508	38	-	19,730
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden Depo	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1,830	148,933	321,826	12,352	24,212	627	754	510,534
Yabancı Para								
Döviz Tevdiyat Hesabı	9,281	33,298	40,753	3,945	3,566	5,448	5,754	102,045
Bankalar Mevduat	8	1,612	3,701	2,649	30	2,193	-	10,193
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden	2	42	114	7	12	-	-	177
Toplam	9,291	34,952	44,568	6,601	3,608	7,641	5,754	112,415
Genel Toplam	11,121	183,885	366,394	18,953	27,820	8,268	6,508	622,949

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	13	481
Diğer	-	-
Toplam	13	481

4. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	2,522,294	4,038,345
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	76,135	25,203
Türev Finansal İşlemlerden (***)	488,154	795,801
Kambiyo İşlemlerinden Kar (*)	1,958,005	3,217,341
Zarar (-)	2,491,156	4,113,194
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	13,483	52,823
Türev Finansal İşlemlerden (***)	707,479	810,517
Kambiyo İşlemlerinden Zarar (*)	1,770,194	3,249,854

(*) 31 Aralık 2009 itibarıyla dövizde endeksli krediler kur farkı kâri 34,659 TL (31 Aralık 2008 : 282,351 TL), dövizde endeksli krediler kur farkı zararı ise 31,248 TL'dir (31 Aralık 2008: 11,897 TL).

(***) Riskten korunma amaçlı işlemlerden karlar 15,556 TL (31 Aralık 2008 : 101,324 TL), zararlar ise 103,640 TL'dir (31 Aralık 2008: 88,026 TL).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

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

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

6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	186,171	112,373
III. Grup Kredi ve Alacaklar	5,246	4,775
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	32,942	15,615
V. Grup Kredi ve Alacaklar	147,983	91,983
Genel Karşılık Giderleri	4,240	19,858
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	2,947	13,418
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	143	39
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2,804	13,379
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	3,117	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	3,117	-
Diger	16,532	7,911
Toplam	213,007	153,560

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	395,876	413,112
Kıdem Tazminatı Karşılığı	8,396	3,862
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	1,251
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	60,121	45,735
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	17,982
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	7,909	5,886
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kiyemetler Değer Düşüş Giderleri	2,106	1,544
Elden Çıkarılacak Kiyemetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar	-	-
Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diger İşletme Giderleri	282,227	255,021
Faaliyet Kiralama Giderleri	75,090	66,492
Bakım ve Onarım Giderleri	8,295	7,213
Reklam ve İlan Giderleri	25,030	26,215
Diger Giderler	173,812	155,101
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	1,033	1,373
Diger(*)	58,088	74,370
Toplam	815,756	820,136

(*) Diğer faaliyet giderleri içerisinde 9,927 TL (31 Aralık 2008: 8,909 TL) tutarında Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ödenen primler yer almaktadır.

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

Grubun sürdürulen faaliyetler vergi öncesi karı 269,570 TL'dir. (31 Aralık 2008: 163,501 TL)

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 karı ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

- a) 31 Aralık 2009 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri 57,524 TL (31 Aralık 2008: 24,232 TL cari vergi gideri) ve ertelenmiş vergi geliri 34,347 TL'dir (31 Aralık 2008: 26,446 TL ertelenmiş vergi gideri).
- b) Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 34,347 TL'dir (31 Aralık 2008: 26,446 TL ertelenmiş vergi gideri).

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

c) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vergi öncesi kar	276,442	584,873
İhaveler	119,093	105,222
Kanunen kabul edilmeyen giderler	18,802	4,764
Genel kredi karşılığı provizyonları	3,916	21,494
Vergi riskleri karşılığı	735	14,711
Farklı vergi oranının etkisi	66,325	5,015
Diger	29,315	59,238
İndirimler	(279,652)	(436,703)
Genel kredi karşılığı provizyonları	(280)	-
Vergi riskleri karşılığı	(14,711)	-
Enflasyon muhasebesi nedeniyle geri alınan önceki yıl vergileri	-	(41,207)
Yurt外si şube karları	(11,993)	(10,776)
Geçmiş yıl zararları	(6,560)	(76,634)
İştirak satış karı istisnası	-	(300,995)
Yatırım indirimi	(239,181)	-
Farklı vergi oranının etkisi	(2,125)	(2,865)
Diger	(4,802)	(4,226)
Mali Kar/ (Zarar)	115,883	253,392
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan Vergi	23,177	50,678

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 karı ekli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

11. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar :

- a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Grubun dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- b) Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi : Yoktur (31 Aralık 2008: Yoktur).
- c) Azınlık paylarına ait kâr/zarar :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Azınlık haklarına ait kar/zarar	42,183	29,444

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

Diger faiz gelirleri	Cari Dönem	Önceki Dönem
Faktoring işlemlerinden alınan faizler	45,692	70,356
Riskten korunma konusu kalemlerin gerçeğe uygun değer farkı	8,724	35,927
Diğer	13,970	23,905
Toplam	68,386	130,188

Diger alınan ücret ve komisyonlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Aracılık komisyonları	22,032	21,523
Kredi kartı ücret ve komisyon gelirleri	177,688	137,336
Fon yönetim komisyonları	43,066	34,123
İthalat akreditif komisyonları	4,011	4,275
İstihbarat ücret ve komisyonları	17,920	17,435
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	9,915	10,973
Sigorta komisyonları	11,232	10,695
Havale komisyonları	8,644	5,700
Muhabirlerden alınan ücret ve komisyonlar	6,469	5,695
Danışmanlık komisyonları	1,149	1,234
Diğer	65,754	52,723
Toplam	367,880	301,712

Diger verilen ücret ve komisyonlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi kartı ücret ve komisyon giderleri	97,548	93,657
Muhabirlere verilen ücret ve komisyonlar	8,726	5,776
Takas masraf karş., eft, swift, acenta komisyonları	3,873	3,675
Diğer	13,749	10,406
Toplam	123,896	113,514

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

V. Konsolide Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

- a) Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlenmesinden sonra meydana gelen artış 13,992 TL'dir. (31 Aralık 2008: 2,375 TL artış)

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

Satılmaya hazır yatırımların (riskten korunma ile ilgili varlıklar dışında kalanlar) rayiç değerde yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıp özkaynağa kaydedilmişse özkaynaktan alınarak net kâr/zarar hesabına kaydedilen tutar : 46,551 TL kar (31 Aralık 2008 : 6,091 TL zarar).

- b) Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler: Yoktur.
- b.1) Dönem başı ve dönem sonu: 2008 yılı içerisinde 3,330 TL tutarındaki riskten korunma aracı olarak belirlenmiş türev olmayan finansal yükümlülüğe ait kayıp özkaynaklara kaydedilmiştir . 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyle tutarın tamamı kar zarar tablosuna yansıtılmıştır.
- b.2) Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynağa kaydedilmişse cari dönemde kaydedilen tutar: 2009 yılı içerisinde Bölüm 5 Kısım I, not 7.b.1 maddesinde belirtildiği gibi 3,330 TL'lik tutar kar/zarara yansıtılmıştır. (31 Aralık 2008 : 3,330 TL kayıp).
- c) Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat: Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıların özkaynaklarının enflasyon ve devaluasyon farklarından doğan 8,993 TL tutarındaki kur farkı karı (31 Aralık 2008: 7,889 TL) özkaynaklar altında açılan diğer kar yedekleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.
- d) Bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı: Yoktur.
- e) Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları: Kar payı dağıtımına Genel Kurul toplantılarında karar verilecek olup, Genel Kurul, ekli finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla henüz yapılmamıştır.
- f) Kâr payının ödenme zamanları hakkında genel kurula yapılacak öneriler ile kâr dağıtımları yapılmayacaksa nedenleri: Finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla Yönetim Kurulu kar dağıtımları ile ilgili bir karar almamıştır.
- g) Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar: 31 Aralık 2009 yılı içerisinde 27,903 TL (31 Aralık 2008 : 17,803 TL) yasal yedek akçelere aktarılmıştır.
- h) Hisse senedi ihracına ilişkin bilgiler:

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

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Konsolide Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

“Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet karı” içinde yer alan 788,718 TL (31 Aralık 2008: 996,618 TL) tutarındaki “Diğer” kalemi, personel giderleri, finansal kiralama giderleri, kıdem tazminatı karşılığı, amortisman giderleri ve ödenen vergiler hariç diğer faaliyet giderleri ile verilen ücret ve komisyonlar tutarından oluşmaktadır.

“Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim” içinde yer alan 92,409 TL (31 Aralık 2008: 39,448 TL) tutarındaki “Diğer borçlardaki net artış/azalış” kalemi muhtelif borçlar, diğer yabancı kaynaklar, para piyasalarındaki değişimlerden oluşmaktadır. 95,896 YTL (31 Aralık 2008: 196,105 TL) tutarındaki “Diğer aktiflerdeki net artış/azalış” kalemi ise muhtelif alacaklar ve diğer aktifler kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

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

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

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

Dönem Sonu	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit	1,269,573	1,804,244
Kasa ve Efektif Deposu	328,854	259,272
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	922,102	1,527,735
Diğer	18,617	17,237
Nakde Eşdeğer Varlıklar	1,538,661	1,930,764
Bankalar	834,197	1,174,241
Para Piyasasından Alacaklar	704,464	756,523
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2,808,234	3,735,008

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmemişde Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubuna İlişkin Açıklamalar

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

a) Cari Dönem :

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıklarları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	82,234	14,059	120,000	7,538
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	15,756	46,004	60,795	87,849
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	6,672	2	5,118	234

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarda 14,153 TL ve risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilerde de 8,857 TL tutarında “Yurtdışı Bankalar” bakiyesi bulunmaktadır.

b) Önceki Dönem:

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

Yukarıda belirtilen tutarlar içinde Grubun doğrudan ve dolaylı ortaklıklarda 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 (İş Ortaklıklarları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Mevduat						
Dönem Başı	-	-	287,890	623,171	84,459	678,725
Dönem Sonu	-	-	269,674	287,890	159,899	84,459
Mevduat Faiz Gideri	-	-	48,906	42,661	6,467	4,620

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

Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıklarları)		Finansal Holding Şirketi'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtlan İşlemler						
Dönem Başı	-	-	2,401,449	1,330,106	325,588	-
Dönem Sonu	-	-	1,649,880	2,401,449	513,803	325,588
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(43,062)	5,316	(41,922)	37,913
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	322,681	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	306,331	322,681	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	(14,510)	(1,165)	-	-

- d) 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Grubun üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve menfaatlerin toplam tutarı 30,842 TL'dir (31 Aralık 2008 : 31,355 TL).**

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmemişçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal Holding Şirketi'nin Dahil Olduğu Risk Grubuna İlişkin Açıklamalar (devamı)

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

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

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

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

	Bakiye	Finansal tablolarda Yer Alan Büyüklükler Göre %
Nakdi kredi	53,541	0.52
Gayrinakdi kredi	133,853	3.56
Mevduat	429,573	4.06
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	2,163,683	30.87
Riskten korunma amaçlı türev finansal işlemler	306,331	40.23

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

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

Grup, TEB Leasing ile finansal kiralama sözleşmelerine girmekte olup bu sözleşmelerden doğan net finansal kiralama borçları 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 25,033 TL'dir. Bu tutar konsolidasyon eliminasyonlarıyla ekli finansal tablolardan çıkarılmıştır. Ayrıca TEB A.Ş., Şubeleri aracılığıyla TEB Yatırım için acentalık hizmeti vermektedir.

Bankalar Kanunu limitleri dahilinde Grubun dahil olduğu risk grubuna nakdi ve gayrinakdi kredi tahsis etmekte olup bu tutar Grubun toplam nakdi ve gayri nakdi tutarının %1.33'ü oluşturmaktadır. Söz konusu kredi miktarları Beşinci Bölüm V. Kısım 1a no'lú dipnotta açıklanmıştır.

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

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

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

Finansal Holding Şirketi'nin şubesı bulunmamaktadır.

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

Finansal Holding Şirketi'nin şubesı bulunmamaktadır.

TEB MALİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ALTINCI BÖLÜM

DİĞER AÇIKLAMALAR

I. Finansal Holding Şirketi'nin Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar

Yoktur.

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I. Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

Banka'nın kamuya açıklanan konsolide finansal tablo ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 3 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

II. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar

Yoktur.