

## İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BİLANÇO (TL)  
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

## Bağımsız Denetim'den

	Dipnot Referansları	Geçmemiş	Geçmiş	
		30.09.2012	31.12.2011	
<b>VARLIKLAR</b>				
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>530,543</b>	<b>446,393</b>	
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	402,410	350,473	
Finansal Yatırımlar	7	68,239	64,522	
Ticari Alacaklar	10	48,145	26,310	
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0	
Diğer Alacaklar	11	2,245	2,278	
Stoklar		0	0	
Canlı Varlıklar		0	0	
Diğer Dönen Varlıklar	26	9,504	2,810	
(Ara Toplam)		530,543	446,393	
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0	
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>173,638</b>	<b>143,172</b>	
Ticari Alacaklar		0	0	
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0	
Diğer Alacaklar	11	0	0	
Finansal Yatırımlar		0	0	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		0	0	
Canlı Varlıklar		0	0	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		0	0	
Maddi Duran Varlıklar	18	61,777	6,672	
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	14,875	15,936	
Şerefiye		0	0	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	96,986	120,564	
Diğer Duran Varlıklar		0	0	
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>704,181</b>	<b>589,565</b>	
<b>KAYNAKLAR</b>				
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>34,960</b>	<b>65,743</b>	
Finansal Boçlar		0	0	
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0	
Ticari Borçlar		0	0	
Diğer Borçlar	11	32,305	61,023	
Finans Sektörü Faal.den Borçlar		0	0	
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0	
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		0	0	
Borç Karşılıkları		0	0	
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	2,655	4,720	
(Ara toplam)		34,960	65,743	
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	0	
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>18,456</b>	<b>16,709</b>	
Finansal Borçlar		0	0	
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0	
Ticari Borçlar		0	0	
Diğer Borçlar		0	0	6,152.00
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0	0.01
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0	
Borç Karşılıkları		0	0	0.01
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	24	18,456	16,709	
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0	
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0	
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>650,765</b>	<b>507,113</b>	
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>650,765</b>	<b>507,113</b>	
Ödenmiş Sermaye	27	1,162,500	1,025,000	
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0	
Hisse Senedi İhraç Primleri		0	0	
Değer Artış Fonları		0	0	
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0	
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		0	0	
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(517,887)	(437,540)	
Net Dönem Karı/Zararı		6,152	(80,347)	
<b>Azınlık Payları</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>704,181</b>	<b>589,565</b>	

**İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)**  
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetim'den			
		Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
		01.01.2012-30.09.2012	01.07.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011	01.07.2011-30.09.2011
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Satış Gelirleri					
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	28	417,749	186,981	262,241	108,074
		<b>417,749</b>	<b>186,981</b>	<b>262,241</b>	<b>108,074</b>
Satışların Maliyeti (-)	28	0	0	0	0
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>		<b>417,749</b>	<b>186,981</b>	<b>262,241</b>	<b>108,074</b>
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0	0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0	0	0
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>417,749</b>	<b>186,981</b>	<b>262,241</b>	<b>108,074</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		0	0	0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(423,810)	(172,588)	(345,867)	(109,400)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	0	0	0	0
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>(6,061)</b>	<b>14,393</b>	<b>(83,626)</b>	<b>(1,326)</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		0	0	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	37,173	14,949	118,876	39,780
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(1,382)	0	(108,548)	(39,558)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI</b>		<b>29,730</b>	<b>29,342</b>	<b>(73,298)</b>	<b>(1,104)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>		<b>(23,578)</b>	<b>(8,218)</b>	<b>14,898</b>	<b>(209)</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri		0	0	0	0
- Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri	35	(23,578)	(8,218)	14,898	(209)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KAR/ZARARI</b>		<b>6,152</b>	<b>21,124</b>	<b>(58,400)</b>	<b>(1,313)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>					
<b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı</b>					
<b>DÖNEM KAR/ZARARI</b>		<b>6,152</b>	<b>21,124</b>	<b>(58,400)</b>	<b>(1,313)</b>
- Diğer kapsamlı gelir		0	0	0	0
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (Vergi Sonrası)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (Vergi Sonrası)</b>		<b>6,152</b>	<b>21,124</b>	<b>(58,400)</b>	<b>(1,313)</b>
<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>					
Azınlık Payları					
Ana Ortaklık Payları					
<b>Hisse Başına Kazanç</b>					
<b>Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0.006	0.026	(0.059)	(0.001)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0.006	0.026	(0.059)	(0.001)

**İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**  
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Sermaye	Primleri	Değer Artış Fonları	Çevrim Farkları	Kısıtlanmış	miş	Dönem Karı /	Toplam
	Not 27		Not 27		Not 27		Not 27	
<b>1 Ocak 2011</b>	<b>914,550</b>	-	-	-	-	###	<b>(101,738)</b>	<b>477,010</b>

Hesaplararası transfer	-	-	-	-	- ###	101,738	-
Sermaye artırım-nakit	85,450	-	-	-	- -	-	85,450
Cari dönem zararı	-	-	-	-	- -	(58,400)	0
<b>30 Eylül 2011</b>	<b>1,000,000</b>	-	-	-	- ###	<b>(58,400)</b>	<b>562,460</b>
<b>1 Ocak 2012</b>	<b>1,025,000</b>	-	-	-	- ###	<b>(80,347)</b>	<b>507,113</b>
Hesaplararası transfer	-	-	-	-	- ###	80,347	-
Sermaye artırım-nakit	137,500	-	-	-	- -	-	137,500
Cari dönem zararı	-	-	-	-	- -	6,152	6,152
<b>30 Eylül 2012</b>	<b>1,162,500</b>	-	-	-	- ###	<b>6,152</b>	<b>650,765</b>

## İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### NAKİT AKIM TABLOSU (XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

#### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

#### 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01 Ocak - 30.Eyl.12	Geçmiş Dönem 01 Ocak - 30.Eyl.11
<b>Net Dönem Zararı</b>		<b>6,152</b>	<b>(58,400)</b>
Amortisman giderleri	18,19	12,315	6,450
Devlet tahvili reeskont geliri/gideri, net	28	(919)	(2,950)
Hisse senedi reeskont geliri/gideri, net	7	-	400
Ertelenmiş vergi geliri, net	35	23,578	(14,898)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	24	17,725	10,431
Portföy yönetimi komisyon gelirleri	10	(48,145)	(33,000)
Gider tahakkukları	26	2,655	-
Net zararın nakit kullanılarak/ yaratılarak oluşan kısmı, net		<u>7,209</u>	<u>(33,567)</u>
<b>Varlık ve borçlardaki değişiklikler öncesi faaliyet zararı</b>		<b>13,361</b>	<b>(91,967)</b>
Finansal yatırımlardaki değişim	7	(2,798)	163,400
Ticari alacaklardaki değişim	10	26,343	7,596
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	(6,694)	(6,870)
Diğer borçlardaki değişim	11	(28,718)	10,900
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	24	(4,720)	(4,720)
Ödenen kıdem tazminatı		(15,978)	-
<b>Faaliyet işlemlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(19,204)</b>	<b>78,339</b>
Maddi varlık alımı	18	(66,359)	-
Maddi olmayan varlık alımı	19	-	-
<b>Yatırım işlemlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(66,359)</b>	<b>-</b>
Sermaye girişi	27	137,500	85,450
<b>Finansman işlemlerinden sağlanan nakit</b>		<b>137,500</b>	<b>85,450</b>
<b>Hazır değerlerdeki artış/azalış</b>		<b>51,937</b>	<b>163,789</b>
<b>Dönem başındaki hazır değerler</b>	6	<b>350,473</b>	<b>98,874</b>
<b>Dönem sonundaki hazır değerler</b>	6	<b>402,410</b>	<b>262,663</b>