

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BİLANÇO (TL)
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

Bağımsız Denetim'den

| | Dipnot Referansları | Geçmiş | Geçmiş |
|---|------------------------|----------------|----------------|
| | | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 385,561 | 409,936 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6 | 98,874 | 117,673 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 275,737 | 113,046 |
| Ticari Alacaklar | 10 | 9,030 | 175,255 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | | 0 | 0 |
| Diğer Alacaklar | | 0 | 0 |
| Stoklar | | 0 | 0 |
| Canlı Varlıklar | | 0 | 0 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 26 | 1,920 | 3,962 |
| (Ara Toplam) | | 385,561 | 409,936 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar | | 0 | 0 |
| Duran Varlıklar | | 133,457 | 117,203 |
| 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 | 13,857 | 21,040 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 19 | 17,349 | 18,764 |
| Şerefiye | | 0 | 0 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 35 | 102,251 | 77,399 |
| Diğer Duran Varlıklar | | 0 | 0 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 519,018 | 527,139 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 32,831 | 33,042 |
| Finansal Boçlar | | 0 | 0 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | | 0 | 0 |
| Ticari Borçlar | | 0 | 0 |
| Diğer Borçlar | 11 | 28,111 | 28,322 |
| 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 | 4,720 | 4,720 |
| (Ara toplam) | | 32,831 | 33,042 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler | | 0 | 0 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 9,177 | 4,899 |
| Finansal Borçlar | | 0 | 0 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | | 0 | 0 |
| Ticari Borçlar | | 0 | 0 |
| Diğer Borçlar | | 0 | 0 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar | | 0 | 0 |
| Devlet Teşvik ve Yardımları | | 0 | 0 |
| Borç Karşılıkları | | 0 | 0 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı) | 24 | 9,177 | 4,899 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | | 0 | 0 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 0 | 0 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 477,010 | 489,198 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 477,010 | 489,198 |
| Ödenmiş Sermaye | 27 | 914,550 | 825,000 |
| 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 | (335,802) | (274,389) |
| Net Dönem Karı/Zararı | | (101,738) | (61,413) |
| Azınlık Payları | | 0 | 0 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 519,018 | 527,139 |

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (YTL) (XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

| | Dipnot Referansı | Bağımsız Denetim'den | |
|---|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | Geçmiş | Geçmiş |
| | | 01.01.2010-31.12.2010 | 01.01.2009-31.12.2009 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | |
| Satış Gelirleri | | | |
| Satış Gelirleri | 28 | 7,603,230 | 8,205,544 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler | 28 | 206,697 | 127,626 |
| | | 7,809,927 | 8,333,170 |
| Satışların Maliyeti (-) | 28 | (7,541,338) | (8,053,658) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar) | | 268,589 | 279,512 |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler | | 0 | 0 |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-) | | 0 | 0 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar) | | 0 | 0 |
| BRÜT KAR/ZARAR | | 268,589 | 279,512 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | | 0 | 0 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 29,30 | (380,175) | (384,337) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | | 0 | 0 |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 31 | 0 | 0 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 31 | 0 | 0 |
| FAALİYET KARI/ZARARI | | (111,586) | (104,825) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar | | 0 | 0 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler | 32 | 39,007 | 53,627 |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-) | 33 | (54,011) | (19,458) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | | (126,590) | (70,656) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri | | 24,852 | 9,243 |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri | | 0 | 0 |
| - Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri | 35 | 24,852 | 9,243 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | (101,738) | (61,413) |
| DURDURULAN FAALİYETLER | | | |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı | | | |
| DÖNEM KARI/ZARARI | | (101,738) | (61,413) |
| - Diğer kapsamlı gelir | | 0 | 0 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (Vergi Sonrası) | | 0 | 0 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (Vergi Sonrası) | | (101,738) | (61,413) |
| Dönem Kar/Zararının Dağılımı | | | |
| Azınlık Payları | | | |
| Ana Ortaklık Payları | | | |
| Hisse Başına Kazanç | | | |
| Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | 36 | (0.119) | (0.078) |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç | 36 | (0.119) | (0.078) |

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| Dipnot Referansları | Sermaye | Primleri Değer Artış Fonları | Çevrim Farkları | Kısıtlanmış | Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı) | Dönem Karı / | Toplam |
|---------------------|---------|------------------------------|-----------------|-------------|-------------------------------|--------------|--------|
| | Not 27 | | | Not 27 | | Not 27 | |

| | | | | | | | | |
|------------------------|----------------|---|---|---|---|------------------|------------------|----------------|
| 1 Ocak 2009 | 700,000 | - | - | - | - | (35,821) | (238,568) | 425,611 |
| Hesaplararası transfer | - | - | - | - | - | (238,568) | 238,568 | - |
| Sermaye artırım-nakit | 125,000 | - | - | - | - | - | - | 125,000 |
| Cari dönem zararı | - | - | - | - | - | - | (61,413) | 0 |
| 31 Aralık 2009 | 825,000 | - | - | - | - | (274,389) | (61,413) | 550,611 |
| 1 Ocak 2010 | 825,000 | - | - | - | - | (274,389) | (61,413) | 489,198 |
| Hesaplararası transfer | - | - | - | - | - | (61,413) | 61,413 | - |
| Sermaye artırım-nakit | 89,550 | - | - | - | - | - | - | 89,550 |
| Cari dönem zararı | - | - | - | - | - | - | 89,550 | 89,550 |
| 31 Aralık 2010 | 914,550 | - | - | - | - | (335,802) | 89,550 | 668,298 |

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

NAKİT AKIM TABLOSU (XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem 01 Ocak - 31.Ara.10 | Geçmiş Dönem 01 Ocak - 31.Ara.09 |
|--|------------------------|---|---|
| Net Dönem Zararı | | (101,738) | (61,413) |
| Amortisman giderleri | 18.19 | 8,598 | 8,598 |
| Devlet tahvil reeskont geliri/gideri, net | 28 | (2,626) | (1,813) |
| Hisse senedi reeskont geliri/gideri, net | 7 | 29,600 | 2,600 |
| Ertelemiş vergi geliri, net | 35 | (24,852) | (9,243) |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri | 24 | 4,278 | 4,899 |
| Portföy yönetimi komisyon gelirleri | 10 | (9,030) | (13,405) |
| Gider tahakkukları | 26 | 4,720 | - |
| Net zararın nakit kullanılarak/ yaratılarak oluşan kısmı, net | | <u>10,688</u> | <u>(8,364)</u> |
| <u>Varlık ve borçlardaki değişiklikler öncesi faaliyet zararı</u> | | (91,050) | (69,777) |
| Finansal yatırımlardaki değişim | 7 | (189,665) | (55,097) |
| Ticari alacaklardaki değişim | 10 | 175,255 | (160,652) |
| Diğer dönen varlıklardaki değişim | 26 | 2,042 | 495 |
| Diğer borçlardaki değişim | 11 | (211) | (8,082) |
| Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim | | (4,720) | 2,360 |
| Faaliyet işlemlerinde kullanılan net nakit | | (108,349) | (290,753) |
| Maddi varlık alımı | 18 | - | (7,749) |
| Maddi olmayan varlık alımı | 19 | - | - |
| Yatırım işlemlerinde kullanılan net nakit | | 0 | (7,749) |
| Sermaye girişi | 27 | 89,550 | 125,000 |
| Finansman işlemlerinden sağlanan nakit | | 89,550 | 125,000 |
| Hazır değerlerdeki artış/azalış | | (18,799) | (173,502) |
| Dönem başındaki hazır değerler | 6 | 117,673 | 291,175 |
| Dönem sonundaki hazır değerler | 6 | 98,874 | 117,673 |