

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BİLANÇO**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		14.874.420	1.547.974
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	11.893.926	1.533.881
Finansal Yatırımlar	Not.7	10.635	-
Ticari Alacaklar	Not.10	1.195.962	-
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>		<i>1.189.150</i>	-
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	1.548.157	13.193
<i>Diğer Ticari Olmayan Alacaklar</i>	Not.11	<i>1.548.157</i>	<i>5.966</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	Not.11	-	<i>7.227</i>
Stoklar	Not.13	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	225.740	900
Toplam		14.874.420	1.547.974
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
Duran Varlıklar		664.591	109.485
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	309.259	31.956
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	220.746	77.529
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	44.573	-
Şerefiye	Not.20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	89.536	-
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	477	-
TOPLAM VARLIKLAR		15.539.011	1.657.459

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BİLANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2010
KAYNAKLAR			-
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.803.069	50.943
Finansal Borçlar	Not.8	145.000	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	4.878.108	1.925
Diğer Borçlar	Not.11	779.961	49.018
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	Not.12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	-
Borç Karşılıkları	Not.22	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
Toplam		5.803.069	50.943
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	Not.34	-	-
			-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		27.760	11.743
Finansal Borçlar	Not.8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	-	-
Diğer Borçlar	Not.11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	Not.12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-
Borç Karşılıkları	Not.22	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	Not.24	27.760	7.267
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	0	4.476
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
			-
ÖZKAYNAKLAR			-
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	9.708.182	1.594.773
Ödenmiş Sermaye		2.600.000	2.100.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Sermaye Avansı		7.900.000	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Değer Artış Fonları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		(505.227)	-
Net Dönem Karı / Zararı	*	(286.591)	(505.227)
Azınlık Payları		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		15.539.011	1.657.459

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GELİR TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2011-30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01.07.2011-30.09.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2010-31.12.2010
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>				
Satış Gelirleri	Not.28	906.161	769.425	-
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(150.074)	(49.500)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		756.087	719.925	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		756.087	719.925	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	(20.356)	(17.173)	(26.114)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(1.198.728)	(646.702)	(516.406)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	Not.31	129.180	127.643	88
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	Not.31	(30.806)	(1.794)	(938)
FAALİYET KAR / (ZARARI)		(364.623)	181.899	(543.370)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		-	-	-
Finansal Gelirler	Not.32	50.027	(49.367)	42.619
Finansal Giderler (-)	Not.33	(66.007)	(31.956)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(380.603)	100.576	(500.751)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	94.012	(2.981)	(4.476)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		94.012	(2.981)	(4.476)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(286.591)	97.595	(505.227)
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(286.591)	97.595	(505.227)
Dönem Kar / Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları		-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(286.591)	97.595	(505.227)
Hisse Başına Kazanç	Not.36	(0,12)	0,04	(0,24)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	Not.36			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	Not.36	(0,12)	0,04	(0,24058)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç				

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

	Notlar	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2011-30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01.07.2011-30.09.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2010-31.12.2010
DÖNEM KAR / ZARARI	Not.27	(286.591)	97.595	(505.227)
Diğer Kapsamlı Gelir:		-	-	-
Finansal varlık değer artış fonundaki değişim				
Duran varlık değer artış fonundaki değişim				
Finansal riskten korunma fonundaki değişim				
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim				
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar				
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirinden paylar				
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri				
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(286.591)	97.595	(505.227)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(286.591)	97.595	(505.227)
Azınlık payları				
Ana ortaklık payları		(286.591)	97.595	(505.227)

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2011 30.09.2011	Bağımsız Den. Geçmiş Cari Dönem 01.01.2010 31.12.2010
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(380.603)	(500.751)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karını İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler			
Amortisman (+)	Not:18 Not:19	17.262	11.516
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	Not:24	20.493	
Faiz Geliri (-)	Not:32	(47.180)	
Faiz Gideri (+)	Not:33	11.672	
İştirak Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)		-	
Kur Farklarından Doğan Zarar (+)		-	
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		(378.356)	
Ticari İşlemlerdeki Artış(-)	Not:10	(1.195.962)	(481.968)
Finansal varlıklardaki değişim	Not:13	-	
Diğer Alacaklardaki Artış (-)	Not:11	(1.812.267)	
Stok Niteliğindeki Canlı Varlıklardaki Azalış (+)	Not:14		
Alım Satım amaçlı Menkul Kıymetlerdeki artış (-)	Not:7	(10.635)	
Ticari ve Diğer Borçlardaki azalış(-)	Not:10	5.607.126	
Diğer Borçlardaki Değişim	Not:11		
İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)		(225.316)	
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		1.984.590	4.893
Vergi Ödemeleri (-)	Not:22		(477.075)
Ödenen-Tahsil Edilen Faiz (Net)	Not:32,33	35.508	
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	Not:22		
İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit		2.020.098	(477.075)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Mali Duran Varlık Girişleri (-)			
Mali Duran Varlık çıkışları (+)	Not:14	-	
Amortisman Tabi Canlı Varlık Çıkışlarının Net Değeri		-	
Maddi duran varlık alımları (-)	Not:18 Not:19	(205.053)	
Maddi duran varlık çıkışlarından elde edilen nakit (+)	Not:18 Not:19	-	(89.044)
Tahsil Edilen Faizler (+)			
Tahsil Edilen Temettüleri (+)	Not:32	-	
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(205.053)	(89.044)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIMLARI			
Sermaye Artışı Nedeniyle Elde Edilen Nakit Girişleri (-)		500.000	
Sermaye Avansı		7.900.000	2.100.000
Kısa Vadeli Borçlardaki Değişim	Not:8	145.000	
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		8.545.000	2.100.000
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		10.360.045	1.533.881
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not:6	1.533.881	-
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not:6	11.893.926	1.533.881

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Toplam Özkaynaklar
Bağımsız Denetimden Geçmiş								
01.01.2010	27	2.100.000						2.100.000
Sermaye artırım	27							-
Sermaye Avans Ödemesi	27							-
Geçmiş yıllar karlarına transferler	27	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere transferler								-
Net dönem karı / (zararı)	27	-	-	-	-	-	(505.227)	(505.227)
31.12.2010		2.100.000	-	-	-	-	(505.227)	1.594.773
İncelemeden Geçmemiş								
01.01.2011	27	2.100.000					(505.227)	1.594.773
Sermaye artırım	27	500.000		-	-	-	-	500.000
Sermaye Avans Ödemesi	27	7.900.000						7.900.000
Geçmiş yıllar karlarına transferler	27	-	-	-	-	(505.227)	505.227	-
Yedeklere transferler		-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı / (zararı)	27	-	-	-	-	-	(286.591)	(286.591)
30.09.2011	27	10.500.000	-	-	-	(505.227)	(286.591)	9.708.182

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

Ara.10

	VUK DEĞERİ	UFRS DEĞERİ	FARK
x Sabit Kıymetler			9.852
x Kıdem tazminatı iptali	19.796	7.267	(12.529)
x			
	19.796	7.267	(2.677)

Eyl.11

	VUK DEĞERİ	UFRS DEĞERİ	FARK
Sabit Kıymetler	206.872	220.746	(13.874)
Kıdem tazminatı iptali		27.760	27.760
İzin karşılığı	-	-	-
Faiz Tahakkuku		22.438	22.438
Mali Zarar		456.230	456.230
Gider Tahakku		-	-
	206.872	727.174	492.554

Dönem Karı

VERGİ

(1.970) Yüklümlük

(2.506) Yüklümlük

(4.476)**VERGİ**

(2.775) Yüklümlük

5.552 varlık

- Varlık

(4.488) Yüklümlük

91.246 varlık

- Varlık

89.536**94.012**

Mizan Karı #BAŞV!
amortisman
Devlet tahvil değerlemesi

Ticari Bilanço Karı #BAŞV!

İlaveler

KKEG 23.082
Hisse Değerlemesi 16.734
2009 yılı hisse değ. İptali 21.331

TOPLAM KKEG 61.147

İndirimler

ödenen Kıdem Tazminatları 37.201
Konusu Kalmayan Kıdem Karşılığı 31.420
temettü gelirleri 15.973
iştirak kazançları 150.520

TOPLAM İNDİRİM 235.114

Mali kar #BAŞV!
Kurumlar vergisi matrahı #BAŞV!
vergi #BAŞV!

kesinti yoluyla ödenecek vergiler 32.465
3. dönem geçici vergi ödemesi 236.047

#BAŞV!

01.01.2010
31.12.2010

Vergi karşılığının mutabakatı:

Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar #BAŞV!

Gelir vergisi oranı %20 #BAŞV!

Vergi etkisi:

- Vergiye tabi olmayan gelirler 33.299

- Kanunen kabul edilmeyen

giderler (9.001)

Önceki dönemde ert.vergiye konu edilmeyen mali zarar -

Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri #BAŞV!

#BAŞV!