

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İntegral Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket" veya "İntegral Menkul") 30.03.2010 tarihinde Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuştur. Şirket merkezi Büyükdere Caddesi Meydan Sokak Spring Giz Plaza Kat: 19 No:57 Maslak-Şişli-İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket'in kuruluş amacı 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış oldukları yetki belgeleri aşağıdaki gibidir: Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 02.09.2010 – ARK/ASA-387) Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 02.06.2011 – ARK/TAASA-187), Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi (Alım Tarihi : 03.09.2010) Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No:30.03.2012- ARK/KAS-6)

Şirket 04.01.2012 tarihinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Yönetmeliğinde belirtilen şartları sağlamış olup Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Üyesi olmaya hak kazanmıştır. Şirket Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Üyelik belgesini 12.01.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Odası'na tescil ettirmiştir.

Şirket'in sermayesi 10.500.000 (Onmilyonbeşyüzbin) TL olup, yönetim hakimiyeti Ulukartal ailesine aittir. (Not 27). Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirket, konsolidasyona tabi değildir.

Şirketin 30.09.2012 tarihi itibariyle ortalama çalışan sayısı 62' tir. (31.12.2011; 21)

Ortakların Adı	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Sabri Hakkı Ulukartal (*)	-	-	% 95	1.994.996
Ulukartal Holding A.Ş.	%4,04	424.038,46	% 5	105.000
Ulukartal Kapital Vad.İşlem A.Ş	%0,0	4,04	% 0,01	1
İsmet Kemal Çelik	% 0,0	4,04	-	-
Aslı Usul Sever	% 0,0	4,04	-	-
Kıvanç Memişoğlu	% 0,0	4,04	% 0,01	1
Osman Önder Ulukartal	% 47,98	5.037.972,69	% 0,01	1
Kamile Oya Ulukartal	%47,98	5.037.972,69	% 0,01	1
Toplam	%100	10.500.000	%100	2.100.000

Şirket; Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Sabri Hakkı Ulukartal'ın vefatı nedeniyle boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere Kamile Oya Ulukartal atanmıştır.

(*) Şirket; Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Sabri Hakkı Ulukartal'ın vefatı nedeniyle kendisine ait 10.075.945,38 TL nominal değerli 10.075.945,38 adet nominal payın, Beşiktaş 9. Noterliği'nce düzenlenen 05.06.2012 tarih ve 60928 yevmiye numaralı Mirasçılık Belgesi ve mirasçılar Osman Önder Ulukartal ve Kamile Oya Ulukartal'ın 06.06.2012 tarihli yazıları çerçevesinde, %50 pay oranı gözetilerek 5.037.972,69 TL nominal değerli 5.037.972,69 adet payın Osman Önder Ulukartal'a ve 5.037.972,69 TL nominal değerli 5.037.972,69 adet payın Kamile Oya Ulukartal'a devrine onay verilmesi konusunda yönetim kurulu kararı alarak, bu kararı 29.06.2012 Tarih ve 14830 sayılı dilekçe ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 13.07.2012 tarihli ve 7413 sayılı cevabında ilgili Sermaye yapısı değişikliğini onaylamıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişikteki finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 02.11.2012 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Kıvanç MEMİŞOĞLU ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Aslı Usul SEVER tarafından imzalanmıştır. Genel Kurulun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket' in mali tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Şirket'in yasal kayıtlarında yapılan düzeltmeleri ve sınıflandırmaları içermektedir. Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 01.01.2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uyguluyorlar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nca ("TMSK") yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınır.

SPK' nın Seri: XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu tam set finansal tablolarını SPK' nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, şirketin finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30.09.2012 tarihi itibariyle hazırlanan bilançosunu, 31.12.2011 tarihi itibariyle hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.2012-30.09.2012 hesap dönemine ait gelir, kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynak değişim tablolarını ise 01.01.2011-30.09.2011 hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

Gerektiği durumlarda cari dönem mali tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem mali tablolarına da uygulanır.

2.04 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

varsayımlar aşağıdadır :

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:24)
- b) Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.08.03)
- c) Şirket ertelenmiş vergi hesabını, UMS ve UFRS' ye uygun olarak yapmış ve mali tablolara yansıtmıştır. (Not :35)
- d) Şüpheli alacak karşılıkları, şirket yönetiminin bilanço tarihi itibariyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Şüpheli alacak karşılıkları, şirket yönetiminin bilanço tarihi itibariyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- e) Şirket ekli mali tablolarda Yatırım Amaçlı Garimenterleri için Maliyet modelini kullanmayı tercih etmiştir.

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Şirket'in muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.07 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

Hasılat Şirket'in kendine ait menkul kıymetlerin satışından ve müşterilerinin alım satım işlemlerine aracılık hizmetinden elde ettiği komisyon gelirlerinden ve kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Komisyon gelirlerinden müşterilere yapılan komisyon iadesinin indirilmesi ile net komisyon gelirine ulaşılır. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Satışlardan elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satışlar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemlerden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.08.02 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, mali tablolarda maliyet değerlerinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle taşınır. Amortisman, normal amortisman metodu ile, her bir aktifin maliyetini izbedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Oranları (%)
Tesis, Makine ve Cihazlar	7-20
Demirbaşlar	7-20
Taşıtlar	20

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

2.08.03 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve özel maliyet giderlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar maliyetten itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Oranları (%)
Özel Maliyetler	20
Haklar	33
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	33

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.04 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.08.05 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama: Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Kiracı Olarak Şirket)

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 2012 yılı ilk dokuz ayına ilişkin iş yeri kira gideri 221.820 TL'dir. (2011:41.743 TL) (Not:30)

Bir operasyonel kiralama için tahsil edilen kiralar süresi boyunca normal yöntemle göre kira geliri olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket 30.09.2012 tarihi itibariyle toplam 64.407 TL, (31.12.2011;0 TL) kira geliri elde etmiş olup kira gelirinin tamamı Yatırım Amaçlı Gayrimenkulden elde edilen kira gelirlerinden oluşmaktadır. Kira gelirleri Diğer Faaliyet Gelirleri içinde muhasebeleştirilmektedir. (Not:31)

2.08.06 Araştırma Geliştirme Giderleri

Dönem sonları itibariyle araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

2.08.07 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen 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. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

2.08.08 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Şirket'in mali tablolarda Alım – Satım Amaçlı Finansal Yatırım olarak değerlendirilen devlet tahvili ve hisse senetleri, makul değer ile değerlemeye ilişkin hükümlere göre bilanço tarihi itibariyle İMKB tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri ile değerlendirilmiş ve değerlendirme farkı kar veya zarara yansıtılmıştır.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, 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 riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. (Not:6)

(ii) Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

iii) Diğer Finansal Yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

iv) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

2.08.9 Kur Değişiminin Etkileri

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir. Tarihi maliyet

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştuğu dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

2.08.10 Hisse Başına Kar / Zarar

Hisse başına kar / zarar, net karın /zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar / zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar / zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. (Not:36)

2.08.11 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.(Not:40)

2.08.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibariyle yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yolu ile hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklara ilişkin açıklamalar. (Not:22)

2.08.13 İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmektedir. İlişkili Taraflara ilişkin açıklamalar.(Not:37)

2.08.14 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.(Not:35)

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınmasından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

2.08.16 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli mali tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak mali tablolara yansıtılmıştır.

2.08.17 Nakit Akım Tablosu

Hazır değerler, 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.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.09 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.09.01 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüklerinden sonraki tutarlar ile gösterilmektedir. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir. Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanmış gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayırmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı kabul edilir.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini Maliyet bedeli üzerinden finansal tablolarda göstermektedir. Bu nedenle şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini %2 oranı üzerinden amortisman tabii tutmaktadır. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin bilgiler Dipnot 17’de bulunmaktadır. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller içinde UMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır.

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki standart ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna etkisi olmamıştır.

- UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlıkların Transferi (Değişiklik)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır. Söz konusu standartların, Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

- UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)
- UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)
- UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)
- UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar
- UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları
- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü
- UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu
UMS 16 Maddi Duran Varlıklar
UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum
UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

4 İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgelere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	136.628	67.843
Bankalar	7.509.532	13.764.426
-Vadeli mevduat	5.371.491	7.656.177
-Vadesiz mevduat	2.138.041	6.108.249
Para Piyasalarından Alacaklar (*)	2.307.000	882.000
Toplam	9.953.160	14.714.269

(*) Para Piyasasından Alacaklar hesabı şirketin gecelik dahil orjinal vadesi 3 aydan kısa olan Vob teminat hesabında tuttuğu nakit paradır.

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
1-30 gün	5.371.491	7.656.177
Toplam	5.371.491	7.656.177

(*) Vadeli mevduatların (veya diğer plasmanların) para birimi cinsinden etkin faiz oranlarına aşağıda yer verilmiştir.

Para Cinsi	30.09.2012			31.12.2011		
	Döviz Tutarı	Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)
TL	-	-	-	7.656.177	7.656.177	%12
USD	3.009.745	5.371.491	% 2-5	-	-	-
Toplam	3.009.745	5.371.491		7.656.177	7.656.177	

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Hisse Senetleri	5	7
Toplam	5	7

Şirket'in mali tablolarda Alım – Satım Amaçlı finansal yatırım olarak değerlendirilen hisse senetleri, gerçeğe uygun değer ile değerlemeye ilişkin hükümlere göre bilanço tarihi itibariyle İMKB tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri ile değerlendirilmiş ve değerlendirme farkı kar veya zarara yansıtılmıştır.

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Banka Kredileri (*)	127.450	85.000
Toplam	127.450	85.000

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(*) Şirket'in banka kredileri Borsa piyasasından günlük olarak kullanılan kısa vadeli kredilerden oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçlar bulunmamaktadır.

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Müşteriler	528.047	450.731
Kredili Müşterilerden Alacaklar	386.927	246.240
Takas ve Saklama Merkezi Alacakları	33	215.447
Vob Alacakları	640.739	81.807
Diğer Ticari Alacaklar (*)	2.318.827	3.116.405
Şüpheli Ticari Alacaklar	268.226	397.468
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(268.226)	(397.468)
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler için Verilen Teminatlar	183.000	5.500
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Pörtföy)	118.490	-
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	8.002.784	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar(Not:37)	58.297	56.982
Toplam	12.237.144	4.173.112

(*) Diğer Ticari Alacaklar hesabının 2.311.228 TL' lik (31.12.2011; 3.097.507 TL) kısmı hedge amaçlı yurtdışı firmalarda yapılan Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket, tahsil imkanı kalmadığına dair objektif bir bulgu olan tüm alacaklar için karşılık ayırmaktadır. Cari dönemde ayrılan şüpheli alacak karşılığı yoktur. (Not : 31)

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
Dönem başı bakiyesi	397.468	-
Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (-)	(107.327)	-
Kur Farkı	(21.915)	-
Dönem gideri	-	-
Dönem sonu bakiyesi	268.226	-

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Satıcılar	790.824	146.507
Borsa Para Piyasasına Borçlar	2.106.964	881.331
Vob Borçlar	640.739	81.807
Ters Bakiye veren Müşteriler	689.522	5.663.547
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi-Portföy/Depo Hesabı	8.002.784	-
Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	162.618	-
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	51.319	66.611
Toplam	12.444.770	6.839.803

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Personelden Alacaklar	48.882	4.818
İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar (Not:37)	5.561.472	710.083
Toplam	5.610.354	714.901

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	146.096	22.844
Verilen Depozito ve Teminatlar(**)	311.119	312.681
Verilen Depozito ve Teminatlar(***)	20.307	14.639
Verilen Depozito ve Teminatlar(****)	10.000	10.000
Verilen Depozito ve Teminatlar(*****)	78.500	-
Toplam	566.021	360.164

(*) SPK ve VOB' a verilen nakit teminatlardır, günlük faiz geliri elde edilmektedir.

(**) Garanti Fonu ve VOB işlemleri için verilen nakit teminatlardır, günlük faiz geliri elde edilmektedir.

(***) Şirket'in kullanmış olduğu binaya ait kira depozitosundan oluşmaktadır.

(****) Takasbank'a Vob üyeliği için yatırılan nakit teminattır.

(*****) İMKB'ye Hisse senedi alım satımı için yatırılan nakit teminattır.

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	342.184	119.230
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	197.241	248.990
Personele Borçlar (*)	1.613.483	842.113
Diğer Borçlar	1.478	860
Toplam	2.154.386	1.211.193

(*) Personele Borçlar hesabının bakiyesinin 1.425.154 TL'si (31.12.2011; 730.834 TL) personel prim borçlarından oluşmaktadır.

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	307.065	435.617
Toplam	307.065	435.617

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.

13 STOKLAR

Yoktur.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket, mal ve hizmet üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arsa ve binalarını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

Şirket Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerini Maliyet bedeli üzerinden mali tablolarda izlemektedir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller içinde UMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır. Şirket'in Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Aktif değerler üzerindeki sigorta teminat bilgilerine **Not:22**'de yer verilmiştir.

Amortisman giderlerinin tamamı Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

30.09.2012 ve 30.09.2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

30.09.2012

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2012	Alış	Çıkış (-)	30.09.2012
Binalar	-	4.500.000	-	4.500.000
Toplam	-	4.500.000	-	4.500.000

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2012	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30.09.2012
Binalar	-	(30.000)	-	(30.000)
Toplam	-	(30.000)	-	(30.000)
Net Defter Değeri	-			4.470.000

30.09.2012 tarihi itibariyle Şirket'in Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerinin listesi aşağıda gösterilmiştir:

İli	İlçesi	Mevki	Tapu (m ²)	Alış Tarih	Aktif Değeri
İstanbul	Şişli	Ayazağa	7.130	23.05.2012	4.500.000
Toplam					4.500.000

30.09.2011

Yoktur.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

30.09.2012

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2012	İlave	Çıkış (-)	30.09.2012
Tesis Makine ve Cihazlar	305.626	797.173	-	1.102.798
Demirbaşlar	18.190	133.206	-	151.396
Taşıtlar	814.000	300.950	-	1.114.950
Özel Maliyetler	5.168	48.492	-	53.660
Toplam	1.142.984	1.279.821	-	2.422.805

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2012	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30.09.2012
Tesis Makine ve Cihazlar	(40.827)	(108.244)	-	(149.271)
Demirbaşlar	(853)	(12.265)	-	(13.117)
Taşıtlar	(40.700)	(150.041)	-	(190.741)
Özel Maliyetler	(85)	(4.200)	-	(4.285)
Toplam	(82.465)	(274.750)	-	(357.214)
Net Defter Değeri	1.060.519			2.065.589

30.09.2011

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2011	İlave	Çıkış (-)	30.09.2011
Demirbaşlar	89.045	156.834	-	245.878
Makina Tesis Cihazlar	-	2.891	-	2.891
Toplam	89.045	159.725	-	248.769

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2011	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30.09.2011
Demirbaşlar	(11.516)	(16.459)	-	(27.975)
Makina Tesis Cihazlar	-	(48)	-	(48)
Toplam	(11.516)	(16.507)	-	(28.023)
Net Defter Değeri	77.529			220.746

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Aktif değerler üzerindeki sigorta teminat bilgilerine **Not:22**'de yer verilmiştir.

Amortisman ve giderlerinin tamamı Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

Maddi Duran Varlıkları üzerinde UMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

30.09.2012

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2012	İlave	Çıkış (-)	30.09.2012
Haklar	10.400	-	-	10.400
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	34.928	135.594	4.000	166.522
Toplam	45.328	135.594	4.000	176.922

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2012 Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30.09.2012
Haklar	(867)	(2.600)	(3.467)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(3.881)	(21.812)	(25.693)
Toplam	(4.748)	(24.412)	(29.160)
Net Defter Değeri	40.580	-	147.762

30.09.2011

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2011	İlave	Çıkış (-)	30.09.2011
Haklar	-	10.400	-	10.400
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	34.928	-	34.928
Toplam	-	45.328	-	45.328

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2011 Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30.09.2011
Haklar	-	(173)	(173)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	(582)	(582)
Toplam	-	(755)	(755)
Net Defter Değeri	-	44.573	44.573

20 ŞEREFİYE

Yoktur.

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar:

Şirket'in Borç Karşılıkları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
İzin Karşılıkları	56.864	30.318
Toplam	56.864	30.318

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirket'in koşullu varlık ya da yükümlüğü bulunmamaktadır.

i) Pasifte yer almayan taahhütler:

Pasifte yer almayan taahhütler aşağıdaki gibidir.

Cinsi	Döviz Cinsi	30.09.2012 DÖVİZ TUTARI	30.09.2012 TL TUTARI	31.12.2011 DÖVİZ TUTARI	31.12.2011 TL TUTARI
Takasbank A.Ş. (BPP)	TL	-	495.000	-	495.000
İMKB Verilen Teminat Mektupları	TL	-	392.000	-	3.500.000

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihi itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	30.09.2012 2	31.12.2011 1
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	887.000	3.995.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	887.000	3.995.000

Şirketin vermiş olduğu Diğer TRİ' lerin Şirket Özkaynakları' na oranı 30.09.2012 tarihi itibariyle %0'dır.(31.12.2011 tarihi itibariyle: % 0)

iv) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30.09.2012

Sigorta Bedeli

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	TL	Döviz
Taşıtlar	ALBARAKATÜRK	12.10.2011-12.10.2012	TL	814.590	-
Taşıtlar	MERCEDES-BENZ	20.03.2012- 20.03.2013	TL	126.000	-
Taşıtlar	MERCEDES-BENZ	13.03.2012- 13.03.2013	TL	123.000	-

31.12.2011

Sigorta Bedeli

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	TL	Döviz
Taşıtlar	ALBARAKATÜRK	12.10.2011-12.10.2012	TL	814.590	-

23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Dönemler itibariyle kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur.

Uzun Vadeli	30.09.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	44.414	21.352
Toplam	44.414	21.352

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.805,04 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30.09.2012 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30.09.2012 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 4,66 enflasyon oranı ve %10 faiz oranı varsayımına göre, % 4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: % 4,66 reel iskonto oranı). Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılma olasılığı tahmini 30.06.2012 için % 98,55 olarak hesaplanmıştır. (31.12.2011: % 97,56)

Enflasyon ve iskonto oranı tahminleri şirket yönetiminin uzun vadeli beklentilerini yansıtmaktadır. Bu beklentiler her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir. Şirket yönetimi 2012 yılının ilk dokuz ayında bu oranlara ilişkin tahminlerinin revize edilmesine gerek görmemiştir.

Hesap Adı	01.01.2012– 30.09. 2012	01.01.2011– 30.09. 2011
Açılış	21.352	7.267
Faiz Maliyeti	995	118
Cari Hizmet Maliyeti	12.893	9.456
Ödenen Tazminat	(13.104)	(4.732)
Aktüeryal Kazanç	22.278	15.651
Kapanış Bakiyesi	44.414	27.760

Kıdem tazminatı karşılık gideri Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

25 EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek Aylara Ait Giderler	145.628	120.185
Verilen Duran Varlık Avansları (**)	3.956.794	-
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	65.439	-
Diğer	-	694
Toplam	4.167.861	120.879

(**) Şirket, 28.03.2012 tarihinde Tilaga Madencilik ve Sınai Yatırım A.Ş. ile İstanbul ili Şişli ilçesi, Ayazağa

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Büyükdere Asfaltı mevkiinde kain yaklaşık 495,74 m2 brüt inşaat alanlı, tapuda 2 pafta 11 ada 80 parsel sayısında kayıtlı gayrimenkul (SPINE KULE) ile ilgili olarak KDV hariç 3.750.000 USD karşılığında Satış Vaadi ve İnşaat Yapım Sözleşmesi imzalamıştır. Şirket, 30.09.2012 itibariyle 2.217.064 USD (3.956.794TL) ödeme yapmıştır.

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Diğer Duran Varlıkları Bulunmamaktadır.

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Diğer Kısa Vadeli ve Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortakların Adı	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Sabri Hakkı Ulukartal (*)	-	-	% 95	1.994.996
Ulukartal Holding A.Ş.	%4,04	424.038,46	% 5	105.000
Ulukartal Kapital Vad.İşlem A.Ş.	%0,0	4,04	% 0,01	1
İsmet Kemal Çelik	% 0,0	4,04	-	-
Aslı Usul Sever	% 0,0	4,04	-	-
Kıvanç Memişoğlu	% 0,0	4,04	% 0,01	1
Osman Önder Ulukartal	% 47,98	5.037.972,69	% 0,01	1
Kamile Oya Ulukartal	%47,98	5.037.972,69	% 0,01	1
Toplam	%100	10.500.000	%100	2.100.000

Hisse adedi, hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 10.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir. Kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Şirket; Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Sabri Hakkı Ulukartal'ın vefatı nedeniyle boşalan yönetim kurulu üyeliğine ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere Kamile Oya Ulukartal atanmıştır.

(*) Şirket; Ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı Sabri Hakkı Ulukartal'ın vefatı nedeniyle kendisine ait 10.075.945,38 TL nominal değerli 10.075.945,38 adet nominal payın, Beşiktaş 9. Noterliği'nce düzenlenen 05.06.2012 tarih ve 60928 yevmiye numaralı Mirasçılık Belgesi ve mirasçılar Osman Önder Ulukartal ve Kamile Oya Ulukartal'ın 06.06.2012 tarihli yazıları çerçevesinde, %50 pay oranı gözetilerek 5.037.972,69 TL nominal değerli 5.037.972,69 adet payın Osman Önder Ulukartal'a ve 5.037.972,69 TL nominal değerli 5.037.972,69 adet payın Kamile Oya Ulukartal'a devrine onay verilmesi konusunda yönetim kurulu kararı alarak, bu kararı 29.06.2012 Tarih ve 14830 sayılı dilekçe ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 13.07.2012 tarihli ve 7413 sayılı cevabında ilgili Sermaye yapısı değişikliğini onaylamıştır.

iii) Sermaye Yedekleri

Yoktur.

iv) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

v) *Finansal Varlık Değer Artış Fonu*

Yoktur.

vi) *Geçmiş Yıl Kar / Zararları*

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler, Yedeklere İlişkin Enflasyon Farkları ve Diğer Geçmiş Yıl Zararlarından oluşmaktadır.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

vii) *Diğer*

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle geçmiş yıl kar / zararlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Diğer Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(17.904)	(505.227)
Toplam	(17.904)	(505.227)

Şirket'in 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Ödenmiş Sermaye	10.500.000	10.500.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	231.800	-
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	17.904	(505.227)
Net Dönem Karı	12.562.245	2.177.552
Toplam	23.311.949	12.172.325

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Likit Yatırım Fon Geliri	-	-	802.358	701.760
Hisse Senedi Alım Satım Komisyon Geliri	319.314	83.540	109.415	72.457
VOB Komisyon Geliri	102.531	40.690	-	-
Diğer Komisyon ve Gelirler	5.983	1.208	-	-
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	96.370	25.561	-	-
Müşterilerden Alınan Temerrüt Faiz Gel.	19.677	8.531	-	-
Forex İşlemlerinden Gelirler	27.934.622	9.215.569	-	-
Müşterilere Komisyon İadesi (-)	(71.856)	(20.696)	(5.612)	(4.792)
Net Satışlar	28.406.641	9.354.403	906.161	769.425
Fon Maliyeti (-)	-	-	(150.074)	(49.500)
Satışların Maliyeti	-	-	(150.074)	(49.500)
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	28.406.641	9.354.403	756.087	719.925

29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(109.770)	(45.389)	(20.356)	(17.173)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(13.165.885)	(5.091.727)	(1.198.728)	(646.702)
Toplam Faaliyet Giderleri	(13.275.655)	(5.137.116)	(1.219.084)	(663.875)

30.09.2012 ve 30.09.2011 tarihleri itibari ile Şirket'in Araştırma ve Geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Takas Bank Fon Yönetim Komisyonu	(818)	(240)	-	147
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	(13.525)	(9.361)	-	-
Takas ve Saklama Giderleri	(52.903)	(22.983)	-	-
Aidat Gideri	-	-	(20.356)	(17.320)
İMKB Hisse Borsa Payı	(29.587)	(9.333)	-	-
Diğer	(12.937)	(3.472)	-	-
Toplam Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	(109.770)	(45.389)	(20.356)	(17.173)

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel Giderleri	(7.036.574)	(2.656.915)	(610.760)	(304.177)
İlan Reklam Gideri	(2.954.400)	(1.188.491)	(84.888)	(21.104)
Küçük Demirbaş Giderleri	(17.622)	(17.622)	(16.000)	(16.000)
Bina Yönetim Giderleri	(74.855)	(35.410)	(11.481)	(4.265)
Vergi Resim Harç Giderleri	(264.942)	(39.664)	(52.440)	(17.156)
Amortisman Ve Tükenme Payları	(329.162)	(148.186)	(16.507)	(7.555)
Kıdem Tazminatı	(23.063)	6.375	(32.098)	(26.571)
Haberleşme giderleri	(545.780)	(198.463)	(56.261)	(27.869)
Bilgi İşlem Ve aktarım Gid.	(285.871)	(112.309)	(9.777)	(4.291)
Kira Gid.	(221.820)	(95.979)	(64.779)	(22.986)
KKEG	(238.128)	(41.723)	(4.671)	(266)
Kırtasiye ve Matbaa Giderleri	(68.421)	(68.421)	(15.884)	(15.884)
Temsil ve Ağırılama Gideri	(48.032)	(17.829)	-	-
Noter gid.	(32.455)	(12.352)	(10.783)	(2.524)
Danışmanlık ve denetim gid.	(660.182)	(344.941)	(43.160)	(19.180)
Üyelik Aidatı	(27.305)	(21.789)	(160.546)	(156.654)
Seyahat ve Ulaşım Gideri	(162.503)	(77.569)	-	-
Komisyon Giderleri	(10.812)	(3.441)	-	-
Diğer Giderler	(163.958)	(16.998)	(8.693)	(220)
Toplam Genel Yönetim Giderleri(-)	(13.165.885)	(5.091.727)	(1.198.728)	(646.702)
Toplam Faaliyet Giderleri	(13.275.655)	(5.137.116)	(1.219.084)	(663.875)

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

Şirket'in Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
Hesap Adı	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Diğer Gelirler	187.783	143.824	129.180	127.643
Konusu Kalmayan Karşılık	107.327	89.943	-	-
Kira Geliri	64.407	48.305	-	-
Diğer Gelir ve Karlar	16.049	5.576	129.180	127.643
Diğer Giderler	(26.546)	10.431	(30.806)	(1.794)
Önceki Dönem Gider ve Zararları	-	-	(28.629)	-
Komisyon Gideri	-	-	(2.177)	(1.794)
İzin Karşılık Gideri	(26.546)	10.431	-	-
Diğer Gider ve Zararlar	-	-	-	-
Diğer Gelir / Giderler (Net)	161.237	154.255	98.374	125.849

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

32 FİNANSAL GELİRLER

Şirket'in Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri	373.570	17.079	27.618	25.422
Faiz Gelirleri	-	-	19.562	19.562
Takasbank Nema Geliri	8.178	2.392	-	(91.216)
Kur Farkı Gelirleri	929.903	274.578	-	-
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	7.533	2.344	-	(38)
Vob Geliri	2.410	2.410	-	-
Ortak Faiz Geliri	315.013	170.309	-	(735)
Diğer	-	-	2.847	(2.362)
Toplam Finansal Gelirler	1.636.607	469.112	50.027	(49.367)

33 FİNANSAL GİDERLER

Şirket'in Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Kredi Faiz Giderleri	-	-	(11.672)	(11.064)
Kur Farkı Gideri	(1.061.789)	(1.060.501)	-	-
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	(34.564)	(3.650)	(53.268)	(20.482)
Borsa Para Piyasası Faiz Gideri	(4.775)	(343)	-	-
Cari Dönem Reeskont Gideri	(45.816)	5.106	-	-
Diğer	(19.547)	(7.571)	(1.067)	(410)
Toplam Finansal Giderler	(1.166.491)	(1.066.959)	(66.007)	(31.956)

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2011 30.09.2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(3.137.939)	(710.161)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(62.155)	(54.536)	94.012	(2.981)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(3.200.094)	(764.697)	94.012	(2.981)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2012 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Vergi Karşılığı	3.137.939	472.031
Peşin Ödenen Vergiler	(2.372.177)	(26.289)
Toplam Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	765.762	445.742

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Şirket'in cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	15.365.070	(456.142)
Matraha İlaveler	327.753	82.916
KKEG	140.134	3.217
Kıdem Tazminatı Karşılığı	89.625	78.244
ÖTV	24.657	1.422
Diğer	73.336	-
Matrahtan İndirimler (-)	(3.128)	-
Kıdem Tazminatı İptali	(3.128)	-
Mali Kar/Zarar	15.689.695	(373.227)
Geçmiş Yıl Zararları	-	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	15.689.695	(373.227)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23.07.2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15' e çıkarılmıştır.

ii) Ertelemiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelemiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Sabit Kıymetler	145.785	54.622	(29.157)	(10.924)
Şüpheli Alacak Karşılığı	268.226	397.468	53.645	79.494
Vadeli Mevduat ve Diğer Borçlar Etkin Faiz Farkı	242.485	115.541	(48.497)	(23.108)
İzin Karşılığı	56.864	30.318	11.373	6.064
Kıdem tazminatı	44.414	-	8.883	-
Diğer	7.415	26.970	(1.484)	5.393
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yük.			(5.236)	56.919

	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	56.919	(4.476)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(5.236)	94.012
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi varlığı / Yükümlülüğü	(62.155)	89.536

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar /zarar	15.762.339	(380.603)
Gelir vergisi oranı %20	(3.152.468)	76.121
Vergi etkisi:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	-	-
Cari Dönem ert.vergiye konu olmayan mali zarar	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(47.627)	17.891
Diğer	-	-
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(3.200.094)	94.012

36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Hisse başına kar / zarar miktarı, net dönem karının / zararının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket'in Hisse Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Dönem Karı / (Zararı)	12.562.245	3.008.998	(286.591)	97.595
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	10.500.000	10.500.000	2.300.368	2.300.368
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	1,20	0,29	(0,12)	0,04

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri:

30.09.2012	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Ulukartal Tarım Gıda Tur.İNŞ	35.971	-	-	-
Ulukartal Kıymetli Madenler	22.326	-	-	-
Ulukartal Holdin A.Ş.	-	-	2.000	-
Osman Önder Ulukartal	-	2.780.736	-	247.725 (*)
Kamile Oya Ulukartal	-	2.780.736	-	247.723 (*)
Ulukartal Kapital Vadeli İşl.Ara.A.Ş.	-	-	49.319	8.857
Toplam	58.297	5.561.472	51.319	504.306

(*) Osman Önder Ulukartal ve Kamile Oya Ulukartal'a olan 495448 TL'lik taşıt alımı ile ilgili olan borç tutarı, finansal tablolarda, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedeli ile gösterilmektedir. Söz konusu tutarın 235.685 TL'si uzun vadeli olup Uzun Vadeli Diğer Borçlarda gösterilmiştir.

31.12.2011	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Şahıs Ortaklara Borçlar	25.490	710.083	-	637.886 (*)
Ulukartal Tarım Gıda Tur İnş.	31.492	-	-	-
Ulukartal Kıymetli Madenler	-	-	66.611	37.864
Ulukartal Kapital Vadeli İşl.Ara.A.Ş.	-	-	-	8.857
Toplam	56.982	710.083	66.611	684.607

(*) Sabri Hakkı Ulukartal'a olan 637.886 TL'lik taşıt alımı ile ilgili olan borç tutarı, finansal tablolarda, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedeli ile gösterilmektedir. Söz konusu tutarın 435.617 TL'si uzun vadeli olup Uzun Vadeli Diğer Borçlarda gösterilmiştir.

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraplara Satışlar

30.09.2012

İlişkili Taraflar	Gerçekleşen İşlem Hacmi	Alınan Komisyon	Kur - Vade Farkı Geliri	Faiz Gelirleri	
				Faiz Gelirleri	Toplam
Şahıs Ortaklar	150.426	-	-	315.013 (*)	465.439
Ulukartal Tarım Gıda Tur.İNŞ	1.117.270	-	-	-	1.117.270
Toplam	1.267.696	-	-	315.013	1.582.709

İlişkili Taraflar	Mal ve Hizmet Alımları	Verilen Komisyonlar	Diğer Alımlar	Toplam
				Toplam
Ulukartal Holdin A.Ş.	472.000	-	-	472.000
Ulukartal Kıymetli Madenler	339,541	-	-	339,541,30
Ulukartal Kapital Vadeli İşl.Ara.A.Ş.	-	104.036	-	104.036
Toplam	472.001	-	-	576.037

(*) Şirketin faiz geliri hesaplamasında kullanmış olduğu sabit faiz oranı %16.50 (31.12.2011, %15.)' dir ve faiz geliri karşılığında teminat bulunmamaktadır.

31.12.2011

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

İlişkili Taraflar	Gerçekleşen İşlem Hacmi	Alınan Komisyon	Kur - Vade Farkı Geliri	Faiz Gelirleri	Toplam
Sabri Hakkı Ulukartal	150.294	30	-	2.104	152.428
Ulukartal Tarım Gıd. Turizm	49.764	10	-	-	49.774
Toplam	200.058	40	-	2.104	202.202

İlişkili Taraflar	Mal ve Hizmet Alımları	Kira Gideri	Kur - Vade Farkı Gideri	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Kıymetli Madenler	-	-	-	149.309	149.309
Toplam	-	-	-	149.309	149.309

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Hesap Adı	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	30.09.2011
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	779.455	64.176
Toplam	779.455	64.176

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Toplam Borçlar	15.898.729	9.069.025
Eksi: Hazır Değerler	(9.953.160)	(14.714.269)
Net Borç	5.945.569	(5.645.244)
Toplam Özsermaye	23.311.949	12.172.325
Toplam Sermaye	29.257.518	6.527.081
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,20321	(0,8649)

(b) Önemli muhasebe politikaları

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Finansal araçlar kategorileri

	30.09.2012	31.12.2011
Finansal Varlıklar	22.190.309	18.887.388
Hazır Değerler	9.953.160	14.714.269
Ticari Alacaklar	12.237.144	4.173.112
Finansal Yatırımlar	5	7
Finansal Yükümlülükler	12.572.220	6.924.803
Ticari Borçlar	12.444.770	6.839.803
Finansal Borçlar	127.450	85.000

(d) Şirket'in maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (e maddesine bakınız), faiz oranındaki (f maddesine bakınız) değişiklikler ve diğer risklere (i maddesi) maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. (g maddesi)

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizmasının uygulama sorumluluğu Risk Yönetim Komitesi başkanı ve iki üyesinin sorumluluğundadır. Risk Yönetim Komitesini Başkan ve 2 adet üye hazine ve operasyon işlemlerinde yeterli bilgi ve tecrübeye sahip insan kaynağı içerisinde seçilir ve yönetim kurulu tarafından onaylanır. Komite düzenli olarak genel müdür ve yönetim kuruluna rapor verir ve aşağıda yazılı esasların doğru ve düzenli yürütülmesinden Genel Müdür ve genel Müdür yardımcısına karşı sorumludur. Prosedürün uygulandığının denetlenmesi ise Müfettişin sorumluluğundadır.

Riski Ölçme ve Değerleme

Risk Ölçüm Komitesi şirketin yurt dışı broker firmalardaki hedge pozisyonları ve kendi müşterilerinin yapmış olduğu işlemlerinden kaynaklanan döviz riskinin şirketin sermaye yapısını kısa ve uzun vadede olumsuz etkilemeyecek şekilde yönetmekle görevlidir. Hazine departmanı, maruz kaldığı döviz riski aşağıda açıklanmış olan kriterleri esas alarak yönetir.

1-Riske Maruz Kalan Değer

Belirli bir piyasa görünüm veya tahminler göz önüne alınarak, şirketin açık döviz pozisyonlarının şirketin temel nakit akışlarının nasıl etkileyebileceği belirlenir ve alınabilecek azami risk bu oranın çok altında olur.

2-Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

Koşullar ne olursa olsun, açık döviz pozisyonlarından dolayı önceden belirlenmiş bir oranın üzerinde zarar gerçekleşmesine izin verilmez. Tek bir işlemde alınacak maksimum risk tanımlanmıştır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

3-Hedge Pozisyon Riski

Müşteriler teminatlarına ve işlem aktivitelerine göre gruplandırılır.

Müşterilerin günlük olarak taşıdıkları riskler kontrol edilir ve taşıdığı riski artan/azalan müşteriler kontrol edilerek ilgili gruplandırma güncellenir.

Müşteri gruplandırma işlemi tamamen müşteriyi tanıma ilkesine dayalı olarak yapılır.

Müşterinin risk tanımı içinde, hesabının büyüklüğünün yanı sıra müşterinin piyasa tecrübesi de göz önünde bulundurulur.

Değerlendirme aşamasında döviz bürolarının ve değerli madenler ticareti yapan kuyumcuların yetkilileri profesyonel yatırımcı olarak sınıflandırılır.

Döviz piyasasında uzun süre işlem yaparak tecrübe edinmiş bireysel yatırımcılar da profesyonel grupta yer alır.

Profesyonel olarak nitelendirilen gruptaki müşterilerin yaptığı işlemler hazine ekibi tarafından genelde yüksek oranda veya tamamen hedge edilir.

Profesyonel olmayan grup müşterilerinin pozisyonları daha az risk oluşturduğundan dolayı bu pozisyonlar hazine yönetiminin uygun gördüğü seviyelerde ve uygun gördüğü oranda hedge edilir.

4-Tahmini Risk

Her türlü olasılık değerlendirilir ve en kötü senaryo dikkate alınarak gerçekleşebilecek azami kayıp oranı belirlenir.

Piyasa koşullarında en kötü koşulların gerçekleşmesi halinde hazine birimi en fazla bu belirlenen sınır dahilinde zarar gerçekleştirebilir.
Sınırı ulaşıldığı takdirde artık risk alınmaz, gelen her işlem bire bir karşılıkla yapılır.

Piyasa hareketliliğine bağlı olarak, belirli dönemlerde hazine departmanı tarafından GAP Raporu çekilerek anlık risk değerlendirmesi yapılır.

Bu stratejiyle kurum hiç bir zaman aşırı risk almamış ve finansal yönetim disiplininininden ayrılmamış olur.

5-Piyasa ve İşlem Riski

Piyasada işlem yapılan enstrümanların karakteristik özelliklerinden kaynaklanan risktir.

EUR/USD en fazla işlem gören döviz çifti olmasından dolayı spekülatif hareketlerin diğer döviz çiftlerine göre çok daha az olduğu bir finansal enstrümandır.

AUD/NZD döviz çifti bu açıdan daha riskli kabul edilir.

Hazine birimi her bir finansal enstrüman için farklı stratejiler belirler.

6-Sistemsal Risk

Şirketin açık döviz pozisyonlarının yönetiminde sistemsal sorunlardan dolayı sorun yaşanmaması için , hazine yönetiminin pozisyonların takibinin yaptığı sistemlerin sorunsuz ve kesintisiz olarak çalışması sağlanır.

(e) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Cari Dönem		Özkaynak	
	Kar / Zarar		Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi		
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	230.018	(230.018)	-	-
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	230.018	(230.018)	-	-
TOPLAM	230.018	(230.018)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Önceki Dönem		Özkaynak	
	Kar / Zarar		Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi		
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	406.568	(406.568)	-	-
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	406.568	(406.568)	-	-
TOPLAM	406.568	(406.568)	-	-

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	2.574.266	1.442.408	-	-	3.494.975	1.850.270	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	7.448.498	4.173.529	-	-	5.420.759	2.869.797	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	10.022.764	5.615.938	-	-	8.915.734	4.720.067	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	280.198	157.000	-	-	296.557	157.000	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	280.198	157.000	-	-	296.557	157.000	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.302.962	5.772.938	-	-	9.212.292	4.877.067	-	-
10. Ticari Borçlar	8.002.784	4.484.106	-	-	5.146.608	2.724.659	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	8.002.784	4.484.106	-	-	5.146.608	2.724.659	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.002.784	4.484.106	-	-	5.146.608	2.724.659	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.300.178	1.288.832	-	-	4.065.683	2.152.408	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.019.981	1.131.832	-	-	3.769.126	1.995.408	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(f) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirketin değişken faizli finansal araçları bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır. Şirket'in sabit faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Not:8'de, Sabit faizli varlıklarına Not: 6'da (vadeli mevduat) yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu	Cari Dönem	Önceki Dönem
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar	5.371.491	7.656.177
Finansal Yükümlülükler	(127.450)	(85.000)
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

30 Eylül 2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 52.440 TL (31.12.2011: 75.712) daha yüksek/düşük olacaktır.

(g) Kredi riski ve yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 10). Şirket SPK mevzuatının getirdiği zorunluluklar doğrultusunda müşteri risklerini günlük olarak takip etmektedir. Dönem sonları itibariyle Şirket'in kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

CARİ DÖNEM	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar İlişkili	Diğer	Diğer Alacaklar İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	58.297	12.178.847	5.561.472	48.882	10 –11	7.509.532	6	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	58.297	12.178.847	5.561.472	48.882	10 –11	7.509.532	6	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	268.226	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(268.226)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

ÖNCEKİ DÖNEM	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Türev Araçlar
	Ticari İlişkili	Diğer	Diğer İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	56.982	4.116.130	710.083	364.982	10 –11	13.764.426	6	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	56.982	4.116.130	710.083	364.982	10 –11	13.764.426	6	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	397.468	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(397.468)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(h) Likidite riski ve yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarımızın erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

Cari Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	15.033.671	15.033.671	14.532.856	193.750	307.065	-
<i>Banka Kredileri</i>	127.450	127.450	127.450	-	-	-
<i>Borçlanma Senedi İhraçları</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Finansal Kiralama Yükümlülükleri</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	12.444.770	12.444.770	12.444.770	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	2.461.451	2.461.451	1.960.636	193.750	307.065	-
<i>Diğer</i>	-	-	-	-	-	-

Önceki Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	8.146.996	8.147.072	8.147.072	-	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	85.000	85.076	85.076	-	-	-
<i>Borçlanma Senedi İhraçları</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Finansal Kiralama Yükümlülükleri</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	6.839.803	6.839.803	6.839.803	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	1.646.810	1.764.809	1.047.684	174.375	542.750	-
<i>Diğer</i>	-	-	-	-	-	-

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2012Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

41 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların özsermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibariyle hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönem için 832.000 TL (31 Aralık 2011: 815.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca Kaldıraçlı Alım Satım işlem faaliyetlerinde bulunabilmek ve müşterilerden gelen emirlerin doğrudan kabul edilmesi ve/veya gerçekleştirilmesi faaliyetini yürütmek için (832.000×10) 8.320.000 TL sermayeye sahip olmak zorundadır. Bu kapsamda Şirket'in yasal kayıtlarında toplam sermaye tutarı 10.500.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 10.500.000 TL).