

**İNTEGRAL MENKUL
DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2012 –31.12.2012
DÖNEMİ FAALİYET
RAPORU**

I – GENEL BİLGİLER :

Raporun Dönemi

Bu rapor 1 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012 çalışma dönemini kapsamaktadır.

Şirketin Ticaret Unvanı

İntegral Menkul Değerler A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası

730270

Şirketin İletişim Bilgileri

Adres : Büyükdere Cad. Meydan Sok. Spring Giz Plaza K:19 No:57 Maslak-Şişli/İSTANBUL

Telefon : 0212 444 1 858

İnternet Adresi : www.integralmenkul.com.tr

Dönem İçinde Görevli Kurullar

Yönetim Kurulu Üyeleri

Dönem içinde şirketimizin Yönetim Kurullarında görev alan başkan ve üyeler aşağıda gösterilmiştir.

ADI SOYADI	ÜNVANI	ATANMA TARİH-GÖREV SÜRESİ
Kamile Oya ULUKARTAL	Yönetim Kurulu Başkanı	02-10/2012 -3 YIL
Osman Önder ULUKARTAL	Yönetim Kurulu Üyesi	02-10/2012 -3 YIL
Kadir Cenk ULUKARTAL	Yönetim Kurulu Üyesi	02-10/2012 -3 YIL

Yetki Sınırları :

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı, gerekse Yönetim kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddelerinde sayılan ve esas sözleşmemizin 9.ve 10. maddelerinde belirtilen yetkilere haizdirler.

Denetim Kurulu

ADI SOYADI	ÜNVANI	ATANMA TARİHİ-GÖREV SÜRESİ
İbrahim TAŞDOĞAN	Denetçi	05/04/2012 - 1 YIL

Yetki sınırları :

Denetçinin görev yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde belirtilen esaslar çerçevesindedir.

Sermaye Yapısı

Şirketimizin ödenmiş sermayesi, 10.500.000 TL' dir. (Onmilyonbeşyüzbin Türk Lirası)

Şirketimiz, 02.06 2012 tarihinde kurucu üyesi, Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Sabri Hakkı ULUKARTAL'ı ani vefatıyla kaybetmiştir.

Yine bu vefat nedeniyle ana ortak Sabri Hakkı ULUKARTAL'ın payları miras yoluyla Kamile Oya ULUKARTAL ve Osman Önder ULUKARTAL 'a geçmiştir.

Miras yoluyla geçen Şirket payları için, Şirketimiz, 07.06.2012 tarih ve 2012/54 karar numarasıyla Yönetim Kurulu Kararı almıştır. Alınan bu yönetim kurulu kararı ile 22.06.2012 tarih ve 188 referans numaralı dilekçeyle SPK 'na pay devri izin başvurusu yapılmıştır.

Şirketimizin 31.12.2012 tarihi itibariyle Ortaklık Yapısı aşağıdaki gibidir;

Aracı Kurumun Ortaklık Yapısı	Pay Devri Öncesi (TL)	Pay Devri Öncesi (%)	Pay Devri Sonrası (TL)	Pay Devri Sonrası (%)
Ortağın Adı Soyadı Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Sabri Hakkı ULUKARTAL	10.075.945,38	95,96	0,00	0,00
Ulukartal Holding A.Ş.	424.038,46	4,04	424.038,46	4,04
Ulukartal Kapital Vadeli İşlemler Aracılık A.Ş.	4,04	0,00	4,04	0,00
Kıvanç MEMİŞOĞLU	4,04	0,00	4,04	0,00
Kamile Oya ULUKARTAL	0,00	0,00	5.037.972,69	47,98
Osman Önder ULUKARTAL	0,00	0,00	5.037.972,69	47,98
Aslı Usul SEVER	4,04	0,00	4,04	0,00
İsmet Kemal ÇELİK	4,04	0,00	4,04	0,00
TOPLAM	10.500.000,00	100,00	10.500.000,00	100,00

İdari Faaliyetler

Şirketimizdeki personel sayısı, 31.12.2012 tarihi itibariyle (79) kişidir.

Personelimize aylık net ücret ödenmekte, aylık 300 TL yemek ve aylık 200 TL yol parası verilmektedir.

II – YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR :

Şirketimizin mevcut üst yönetiminin görevleri aşağıda özetlenmiştir.

Ad Soyad	Görevi
Kamile Oya ULUKARTAL	Yönetim Kurulu Başkanı
Osman Önder ULUKARTAL	Yönetim Kurulu Üyesi
Kadir Cenk ULUKARTAL	Yönetim Kurulu Üyesi
Kıvanç MEMİŞOĞLU	Genel Müdür
İsmet Kemal ÇELİK	Genel Müdür Yardımcısı
Aslı Usul SEVER	Genel Müdür Yardımcısı

Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücret olarak Genel Kurul'ca tespit edilen ücret ödenmektedir.

III – ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI :

Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanının vefatı sonucu yeniden yapılanma çalışmaları nedeniyle araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

IV – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER :

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) izniyle 30.03.2010 tarihinde kurulmuştur. Şirketimizin kuruluşu, 5 Nisan 2010 tarih ve 7536 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil olunarak ilan edilmiştir.

Şirketimiz Alım Satım Aracılığı, Türev Araçların Alım Satımına Aracılık (VOB+Yurtdışı) ve Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (Piyasa Yapıcı) yetki belgelerine sahiptir. Bu belgelere ek olarak, kredili işlem izin belgesi sahibi olarak, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde müşterilerine kredili işlem yapabilmektedir.

a-) Şirketimizin sahip olduğu Yetki Belgeleri;

- | | | |
|---|------------|---------------|
| - Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi | 02.09.2010 | ARK/ASA-387 |
| - Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (VOB+Yurtdışı) | 02.06.2011 | ARK/TAASA-187 |
| - Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Piyasa Yapıcı) | 30.03.2012 | ARK/KAS-6 |

Ayrıca,

- | | | |
|---|------------|----------------------------|
| - Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Yazısı | 03.09.2010 | B.02.1.SP.K.0.16-1004 8904 |
|---|------------|----------------------------|

Şirketimiz, 28.01.2011 tarihinde, İstanbul Menkul Kıymetler Piyasası (İMKB) izniyle, İMKB de Hisse Senedi işlemlerine, 12.09.2011 tarihinde Vadeli ve Opsiyon Borsası Anonim Şirketi 'nin (VOBAŞ) izniyle Yurtiçi Vadeli ve Opsiyon Borsasında aracılık faaliyetlerine ve yine aynı tarihte Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri için "geçiş dönemi" olduğundan Kurul'un (SPK) izniyle 12.09.2011 tarihinde Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri aracılık faaliyetlerine başlamıştır.

b-) Şirketin İç Kontrol Çalışmaları

Şirketimizin İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Osman Önder ULUKARTAL'dır.

02.03.2012 tarihli 2012/18-A sayılı karar ile Şirketimiz Müfettişi Ayşegül ÇELİK atanmıştır. Şirketimizde rutin denetim ve kontrol çalışmalarının yanı sıra MASAK kontrolleri de yapılmaktadır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanının ani vefatı nedeniyle kaybettiği Sayın Sabri Hakkı ULUKARTAL 'ın ardından yeniden yapılanmasını tamamlamasını takiben yıllık denetim planı revize edilerek, yıllık plana uygun olarak denetim çalışmaları devam edecektir.

Faaliyet Raporu itibariyle Şirket aleyhine açılmış bir dava bulunmamaktadır.

Yine Faaliyet Raporu itibariyle Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

c-) Uyum Çalışmaları :

07/02/2011 tarihli 2011/3 nolu yönetim kurulu kararı ile Uyum görevlisi atanmış, 21/03/2012 tarihinde 28 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile uyum görevlisi değişikliği yapılmış ve belgeler MASAK'a iletilmiştir.

“Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörün Finansmanının Önlenmesine ilişkin Yükümlülüklerle Uyum Programı Hakkında Yönetmelik Hükümleri “ çerçevesinde uyum programı hazırlanmış, bu programın gerektirdiği faaliyetler gerçekleştirilmiştir.Uyum faaliyetlerinin denetimi yapılmış İç Kontrolde sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine sunulmuştur .

İş akışı prosedürleri yazılı halde olup, son güncelleme 13.02.2012 tarih ve 2012/11 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış personel bilgilendirilmiştir.

d-) Dönem İçindeki Genel Kurullar

Şirketimiz en son sermaye artırımında, 23.08.2011 tarih ve 38 no.lu Yönetim Kararı ile Şirketimiz sermayesinin 2.600.000 TL' den 10.500.000 TL' ye arttırılmasına karar verilmiştir. Bu amaçla SPK 'na yapılan başvuru sonucunda 27.09.2011 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-205.01.06-1070-9080 numaralı SPK yazılı cevabında sermaye artırım isteğimizi uygun görmüşlerdir. Konuyla ilgili olarak yapılan olağanüstü genel kurul ile, 11 Kasım 2011 tarih ve 7938 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil olunarak ilan edilmiştir.

Şirket esas sözleşmesinin 'Amaç ve Konu Başlıklı' 3.maddesinin tadili için yapılan başvuru sonucunda SPK'nın 06.02.2012 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-143-1344 sayı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 08.02.2012 tarih ve B.21.0.İTG.0.03.00.01/351-02-59266-101916-947-1023 sayılı izinleri neticesinde yapılan .15.02.2012 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında değişiklik görüşülmüş;22.02.2012 tarih ve 8011 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil olunarak ilan edilmiştir.

05.04.2012 tarihinde 2011 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı tüm pay sahiplerinin toplantısı ile gerçekleşmiş; 20.04.2012 tarih ve 8053 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde tescil olunarak ilan edilmiştir.

17.05.2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı 28.05.2012 tarih ve 8077 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde tescil olunarak ilan edilmiştir.

02.10.2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 17/10 /2012 Tarih ve 8176 Sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil olunarak ilan edilmiştir.

Merkez Dışı Örgütler :

Şirketimiz , Sermaye Piyasası faaliyetlerini sürdürmek ve geliştirmek amacıyla Merkez Dışı Örgüt kurulmasıyla ilgili Yönetim Kurulu Karar almış olup ; bunlardan ilk sırada bulunan irtibat büromuz 2012 yılında SPK ' nun izni ile faaliyete geçmiştir.

Merkez Dışı Örgütün Adı	Adres	Y.K.K.Tarih-No	SPK/ İZİN TARİH-NO
İrtibat Bürosu	Mustafa Kemal Mh.Eskişehir Devlet Yolu 9.Km.No:266 B Blok Çankaya-ANKARA	09/07/2012-2012/66	20-07-2012 B.02.1.SPK.0.16-205.04.03.1060-7588
İrtibat Bürosu	İncirli pınar Mh.Nişantaşı Sk.Cazibe İş Merkezi No:13 K:11 Daire :1104 Şehitkamil-GAZİANTEP	08/11/2012-2012/103	RAPOR TARİHİ İTİBARİ İLE FAALİYETTE DEĞİLDİR.
İrtibat Bürosu	Deniz Mh.Konyaaltı Cad.Antmarin İş Merkezi No:24 Daire : 102 ANTALYA	12/12/2012-2012/108	RAPOR TARİHİ İTİBARİ İLE FAALİYETTE DEĞİLDİR.

Şirketimiz ULUKARTAL Topluluğuna Bağlı Bir Şirkettir.

V – FİNANSAL DURUM :

Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre hazırlanmış, bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2012 - 31.12.2012 dönemine ait Karşılaştırmalı Özet Mali Tabloları aşağıdaki gibidir.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BİLANÇO

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Geçmiş	Geçmiş
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.12.2012	31.12.2011
<u>VARLIKLAR</u>		-
Dönen Varlıklar	47.061.431	19.723.168
Duran Varlıklar	7.479.845	1.518.182
TOPLAM VARLIKLAR	54.541.276	21.241.350
<u>KAYNAKLAR</u>		-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	27.008.173	8.612.056
Uzun Vadeli Yükümlülükler	531.182	456.969
ÖZKAYNAKLAR	27.001.921	12.172.325
	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	54.541.276	21.241.350

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.**GELİR TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Geçmiş	Geçmiş
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>		
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)	38.593.012	7.226.044
BRÜT KAR / (ZARAR)	38.593.012	7.226.044
.		
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(173.922)	(78.622)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(18.993.959)	(4.057.163)
Diğer Faaliyet Gelirleri	253.812	6.344
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(48.112)	(456.415)
.		
FAALİYET KAR / (ZARARI)	19.630.831	2.640.188
Finansal Gelirler	4.185.360	499.353
Finansal Giderler (-)	(3.423.569)	(551.353)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	20.392.622	2.588.188
.		
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(4.140.405)	(410.636)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(4.116.670)	(472.031)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	(23.735)	61.395
.		
DÖNEM KARI / (ZARARI)	16.252.217	2.177.552

VI – RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ :

Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetim, risk yönetimi politika ve stratejilerinin oluşturulmasından sorumludur. Bu politikalar Risk Yönetim Komitesi toplantılarında periyodik olarak gözden geçirilerek değerlendirilmektedir. Risk kültürünü kurumsal yönetim anlayışının ayrılmaz bir parçası olarak özümseyen ve tüm iş süreçlerine aktarılan bir politika izlenmektedir. Risk yönetimi faaliyetleri muhasebe değerleriyle uyumlu, finansal risklerin tüm yönleriyle günlük olarak ölçüldüğü, sistematik risk raporlamalarının gerçekleştiği bir yapı içinde sürdürülmektedir. Şirket'in taşıdığı potansiyel riskler tüm yönleriyle ilgili kesimlerle düzenli olarak paylaşılmaktadır. Şirket genelinde günlük olarak gerçekleştirilen finansal risk profili ölçümü, kurum risk iştahının yönetimine ve risk kültürünün yerleşmesine önemli ölçüde katkıda bulunmaktadır.

VII – DİĞER HUSUSLAR :

Yoktur.

Yönetim Kurulu Adına

Kamile Oya ULUKARTAL
Yönetim Kurulu Başkanı

Osman Önder ULUKARTAL
Yönetim Kurulu Üyesi

Ek: Bağımsız denetimden geçmiş mali tablolar ve dipnotları.