

25	F3-08	Beyliktaş / İstanbul, brüt 56 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	85.527	29.12.04	94.500	06.12.07	128.500	128.500	0,1%	22.405	06.12.07	795	1.485	STR Film Yapımcılığı Eğitim ve Turizm Tı	01.11.07	1 yıl
26	F3-09	Beyliktaş / İstanbul, brüt 68 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	85.527	29.12.04	94.500	06.12.07	128.500	128.500	0,1%	27.207	06.12.07	980	1.481	STR Film Yapımcılığı Eğitim ve Turizm Tı	01.03.08	1 yıl
27	F3-10	Beyliktaş / İstanbul, brüt 56 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	85.527	29.12.04	94.500	06.12.07	128.500	128.500	0,1%	22.405	06.12.07	795	1.219	STR Film Yapımcılığı Eğitim ve Turizm Tı	01.03.08	1 yıl
28	F3-11	Beyliktaş / İstanbul, brüt 68 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	85.527	29.12.04	94.500	06.12.07	128.500	128.500	0,1%	27.207	06.12.07	980	1.450	Artı Seyahat Acentası Teks.San.Ltd.Şti.	01.03.08	1 yıl
29	F3-12	Beyliktaş / İstanbul, brüt 68 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	60.684	29.12.04	62.580	06.12.07	85.200	85.200	0,0%	27.207	06.12.07	566	660	Berrin - Bünyamin Özgültekin	01.10.07	1 yıl
	F3-12	Beyliktaş / İstanbul, brüt 68 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	60.684	29.12.04	62.580	06.12.07	85.200	85.200	0,0%	27.207	06.12.07	566	660	Berrin - Bünyamin Özgültekin	01.10.07	1 yıl
	F3-12	Beyliktaş / İstanbul, brüt 34 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	30.342	29.12.04	31.290	06.12.07	42.600	42.600	0,0%	13.603	06.12.07	783	920	Santeks Saner Teks. San. ve Tic. Ltd. Şti	01.03.08	1 yıl
30	F4-01	Beyliktaş / İstanbul, brüt 35 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	46.620	29.12.04	51.511	06.12.07	70.284	70.284	0,0%	14.003	06.12.07	491	803	Gülşay Egemen	01.08.08	1 yıl
	F4-01A	Beyliktaş / İstanbul, brüt 34 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	45.016	29.12.04	49.739	06.12.07	67.716	67.716	0,0%	13.603	06.12.07	499	815	Osman Gül	01.10.07	1 yıl
31	F4-02	Beyliktaş / İstanbul, brüt 34 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	42.535	29.12.04	46.998	06.12.07	63.929	63.929	0,0%	13.603	06.12.07	745	965	Emor Kırtasiye Tic. Ltd. Şti.	01.06.08	1 yıl
	F4-02A	Beyliktaş / İstanbul, brüt 35 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	44.010	29.12.04	48.627	06.12.07	66.071	66.071	0,0%	14.003	06.12.07	235	304	Mutfak Sanatları Atölyesi Ticaret A.Ş.	01.07.07	4 yıl
32	F4-03	Beyliktaş / İstanbul, brüt 69 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	86.545	29.12.04	95.625	06.12.07	130.000	130.000	0,1%	27.607	06.12.07	880	1.184	Bambino Oyuncak ve Tic. Ltd. Şti.	01.11.07	1 yıl
33	F4-04	Beyliktaş / İstanbul, brüt 34 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	86.545	29.12.04	95.625	06.12.07	130.000	130.000	0,1%	13.603	06.12.07	645	1.110	Gülşay Egemen	01.07.08	1 yıl
34	F4-05	Beyliktaş / İstanbul, brüt 34 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	86.545	29.12.04	95.625	06.12.07	130.000	130.000	0,1%	13.603	06.12.07	645	853	Can Dostlar Kuaför ve Güz. Salonları İşle	01.06.08	1 yıl
35	F4-06	Beyliktaş / İstanbul, brüt 67 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	89.600	29.12.04	99.000	06.12.07	134.500	134.500	0,1%	26.806	06.12.07	965	1.681	Can Dostlar Kuaför ve Güz. Salonları İşle	01.06.08	1 yıl
36	F4-07	Beyliktaş / İstanbul, brüt 70 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	91.636	29.12.04	101.250	06.12.07	138.000	138.000	0,1%	28.007	06.12.07	1.000	1.227	Akip Gıda San. Tic. Ltd. Şti.	01.09.08	1 yıl
37	F4-08	Beyliktaş / İstanbul, brüt 138 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	86.545	29.12.04	95.625	06.12.07	130.000	130.000	0,1%	55.213	06.12.07	1.880	2.418	Akip Gıda San. Tic. Ltd. Şti.	01.09.08	1 yıl
38	F4-09	Beyliktaş / İstanbul, brüt 72 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	38.580	29.12.04	42.627	06.12.07	57.935	57.935	0,0%	28.807	06.12.07	1.620	1.807	Can Dostlar Kuaför ve Güz. Salonları İşle	01.06.08	1 yıl
	F4-09	Beyliktaş / İstanbul, brüt 90 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	47.965	29.12.04	52.998	06.12.07	72.065	72.065	0,0%	36.009	06.12.07	700	781	Mutfak Sanatları Atölyesi Ticaret A.Ş.	01.11.06	4 yıl
39	F4-10	Beyliktaş / İstanbul, brüt 88 m², Etiler Alkent Sitesi'nde dükkan	31.12.04	92.665	29.12.04	102.375	06.12.07	139.500	139.500	0,1%	35.209	06.12.07	1.265	763	Mutfak Sanatları Atölyesi Ticaret A.Ş.	01.11.06	4 yıl

Gayrimenkul Projeleri										48.607.407	19,7%						
- Büyüğeçmece Eskiçe Köyü (5)			Büyüğeçmece Eskiçe Köyü'ndeki 239.466 m² büyüklüğündeki arsa üzerine yapılması planlanan 1 adet sosyal tesis ve 56 adet villa projesi.	-	45.920.516		12.12.07	49.156.000	45.920.516	18,6%	-	-	-	-	-	-	-
- Orhanlı Belediyesi (6)			Tuzla Orhanlı Beldesi'ndeki 103.821 m² büyüklüğündeki arsa üzerine yapılması planlanan 1 adet sosyal tesis, 27 adet apartman bloku ve 20 adet villa projesi.	-	2.686.891		28.12.06	49.500.000	2.686.891	1,1%	-	-	-	-	-	-	-
Gayrimenkule Davalı Haklar										0	0,0%						
GAYRİMENKULLER TOPLAMI										160.574.407	65,1%						

İŞTİRAKLER		Faaliyet Konusu	Alış Tarihi	Alış Maliyeti					Portföy Değeri	Toplam Port. Değ. Oranı
									0	0,0%
İŞTİRAKLER TOPLAMI									0	0,0%

PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI		Para Birimi	Alış Tarihi	Alış Maliyeti	Miktar	Bileşik Faiz Oranı	Vade	Birim Değeri (YTL)	Portföy Değeri (YTL)	Toplam Port. Değ. Oranı	
Hisse Senedi									1.286.760	0,5%	
- Alarko Holding A.Ş.		YTL	24.01.03 ve muhtelif	1.016.041	587.562	-	-	2,19	1.286.760	0,5%	
Tahvil ve Bonolar									67.489.772	27,4%	
- TRT010409F10		Akbank D.Kurumsal	USD	28.05.08	27.710.475	-	3,90%	01.04.09	-	28.083.529	11,4%
- TRT010409F10		İş Bankası İst.Kurumsal	USD	28.05.08	27.710.475	-	3,90%	01.04.09	-	28.083.529	11,4%
- TRT010409F10		İş Yatırım Menkul Değ.	USD	02.06.08	11.178.195	-	3,90%	01.04.09	-	11.322.715	4,6%
Yatırım Fonları									255.337	0,1%	
- İş Bankası A.Ş.		Likit Fon	YTL	11.08.08 ve muhtelif	13.865	140	-	-	100,64534	14.090	0,0%
- İş Bankası A.Ş.		Likit Fon	YTL	16.09.08 ve muhtelif	78.171	780	-	-	100,64534	78.503	0,0%
- İş Bankası A.Ş.		Likit Fon	YTL	25.09.08	159.813	1.590	-	-	100,64534	160.026	0,1%
- İş Bankası A.Ş.		Likit Fon	YTL	08.09.08	2.698	27	-	-	100,64534	2.717	0,0%
Vadeli / Vadesiz Döviz Tevdiat									16.177.836	6,6%	
- Vadeli / Döviz Tevdiat Toplamı		EURO	-	10.916.721	-	-	-	-	10.971.305	4,4%	
- Garanti Bankası A.Ş.		EURO	06.10.08	10.916.721	-	6,10%	06.10.08	-	10.971.305	6,6%	
- Vadeli / Döviz Tevdiat Toplamı		USD	-	5.189.889	-	-	-	-	5.206.531	2,1%	
- Garanti Bankası A.Ş.		USD	20.10.08	1.275.111	-	4,50%	20.10.08	-	1.276.992	0,5%	
- Vakıflar Bankası		USD	06.10.08	3.914.778	-	4,60%	06.10.08	-	3.929.539	1,6%	
Vadeli YTL Mevduat									827.449	0,3%	
- Garanti Bankası A.Ş.		YTL	13.10.08	823.500	-	19,50%	13.10.08	-	827.449	0,3%	

PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI TOPLAMI	86.037.154	34,9%
--	-------------------	--------------

TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ	246.611.561	100,0%
------------------------------	--------------------	---------------

HAZIR DEĞERLER	114.790	
ALACAKLAR	5.779.521	
DİĞER AKTİFLER	2.316.109	
BORÇLAR (-)	34.934.268	
NET AKTİF DEĞER	219.887.712	
PAY SAYISI (Bin adet)	5.490.100	
PAYBAŞI NET AKTİF DEĞERİ (YTL)	40,05	
ORTAKLIK HİSSE SENEDİNİN İMKB SON SEANS AĞIRLIKLI ORTALAMA FİYATI	15,52	

DİĞER BİLGİLER			
	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Portföydeki Projelere İlişkin Olarak Yıllar İtibarıyla Planlanan Ödeme Tutarları : Yoktur.			
Portföydeki Gayrimenkullere İlişkin Olarak Yıllar İtibarıyla Taksit Ödeme Tutarları : Yoktur.			
Alınan Kredilere İlişkin Açıklamalar : Yoktur.			
Rehin, İpotek ve Teminatlarla İlişkin Açıklamalar : 627.753 YTL T.C. Çevre ve Orman Bakanlığı 'na Tatil Köyü ile ilgili işletme hakkı için verilen teminat mektubu Bir Önceki Tabloya Göre Değişiklikler : Yoktur.			
Ortaklığa Verilmiş Olan Ek Süreler ve Diğer Yasal Yükümlülüklere İlişkin Bilgiler : Yoktur.			

PORTFÖY SINIRLAMALARI KONTROLLERİ			
1. %50 Kontrolü			
A) GAYRİMENKULLER, GAYRİMENKUL PROJELERİ VE GAYRİMENKUL DAYALI HAKLAR		160.574.407	
B) PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ ÜÇ YILLIK GAYRİMENKUL ÖDEMELERİ İÇİN TUTULAN KISMI		0	65,1%
C) GAYRİMENKULLER VE PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ ÜÇ YILLIK GAYRİMENKUL ÖDEMELERİ İÇİN TUTULAN KISMI (A+B)		160.574.407	
D) İŞTİRAKLER		0	
E) YATIRIM AMAÇLI TUTULAN PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI		86.037.154	
F) İŞTİRAKLER VE YATIRIM AMAÇLI TUTULAN PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI (D+E)		86.037.154	34,9%
TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ		246.611.561	
2. Mevduat Kontrolü			
A) Vadeli / Vadesiz Döviz Tevdiat		16.177.836	
B) Vadeli YTL Mevduat		827.449	
C) Toplam Yatırım Amaçlı Mevduat (A+B)		17.005.285	6,9%
TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ (ÜÇ YILLIK GAYRİMENKUL ÖDEMELERİ İÇİN TUTULAN KISIM HARİÇ)		246.611.561	
3. İştirak Sınırı Kontrolü			
Yoktur.		0	0,0%
TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ		246.611.561	
4. Atıl tutulan Arsa / Arazi Sınırı Kontrolü			
	Alış Tarihi	Tablo Tarihi	BeşYılı Geçmiş mi?
- Büyükçekmece Eskice Köyü Arsası -b (3)	01.08.01	30.09.08	Evet
- Maslak Arsası	30.04.03	30.09.08	Evet
Beş Yılı Geçenlerin Portföy Değeri Toplamı			37.080.000
TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ			246.611.561
			15,0%
5. Kredi Sınırı Kontrolü			
Yoktur.		-219.887.712	
NET AKTİF DEĞER		0	0,0%
		219.887.712	

Dipnotlar:			
(1) - Ekspertiz değerlerine KDV dahil değildir. Gayrimenkullerin KDV dahil tutarları şöyledir;			
	KDV Hariç	KDV Dahil	
- Büyükçekmece Eskice Köyü Arsası -a	5.257.000	6.203.260	
- Büyükçekmece Eskice Köyü Arsası -b	7.690.000	9.074.200	
- Maslak Arsası	29.390.000	34.680.200	
- İstanbul Şişhane İş Merkezi	1.210.000	1.427.800	
- İstanbul Şişhane İş Merkezi (Kira -1,2,3 Kat-Aylık)	4.619	5.450	
- İstanbul Şişhane İş Merkezi (Kira - Mağaza-Aylık)	3.706	4.373	
- İstanbul Karaköy İş Merkezi	1.040.000	1.227.200	
- İstanbul Karaköy İş Merkezi (Mağaza ile Bodrum Katı-Aylık)	5.388	6.358	
- İstanbul Karaköy İş Merkezi (Kira -2 Kat-Aylık)	1.028	1.213	
- İstanbul Karaköy İş Merkezi (Kira -1,3 ve Çatı Kat-Aylık)	2.056	2.426	
- Ankara Çankaya İş Merkezi	2.330.000	2.749.400	
- Ankara Çankaya İş Merkezi (Kira-Aylık)	15.500	18.290	
- Fethiye Hillside Beach Club Tatil Köyü	58.900.000	69.502.000	
- Fethiye Hillside Beach Club Tatil Köyü (Kira-Yıllık)	5.390.000	6.360.200	
- Ettiler Alkent Sitesi 'nde 39 adet Dükkan Toplamı	6.150.000	7.257.000	
- Alkent Ettiler 'de 39 adet dükkan (Kira-Aylık)	55.975	66.051	

- (2) - Söz konusu arsa (3) no.lu dipnotta belirtilen arsa ile birlikte bütün olarak, bir başka şirketle devir suretiyle birleşme yoluyla alınmıştır. Üzerine 63 adet villa inşa edilmesi planlanan 239.466 m² büyüklüğünde, 1 adet parselden oluşan arsadır.
- (3) - Söz konusu arsa (2) no.lu dipnotta belirtilen arsa ile birlikte bütün olarak, bir başka şirketle devir suretiyle birleşme yoluyla alınmıştır. Üzerine 63 adet villa inşa edilmesi planlanan arsaya bitişik fakat ondan bağımsız, 819.272 m² büyüklüğündedir.
- (4) - Fethiye Hillside Beach Club Tatil Köyü, USD karşılığı YTL olarak kiraya verilmiştir. Kurdaki değişime göre kira tutarının YTL değeri değişmektedir.
- Fethiye Hillside Beach Club Tatil Köyü ile ilgili olarak, 1 yıllık Brüt İşletme Karının 3.500.000 USD 'yi aşması halinde, aşan kısmın 1/2 'si de kira bedeline ilave edilir.
- (5) - Büyükçekmece Eskice Köyü Projesinin üzerinde geliştirildiği arsa bedeli, proje maliyetinden ayrı olarak Portföy Tablosunda, Arsalar ve Araçlar Grubunda Büyükçekmece Eskice Köyü Arsası -a 'da gösterilmiştir.
- (6) - Orhanlı Belediyesi Projesinin üzerinde geliştirildiği arsa bedeli, proje maliyetinden ayrı olarak Portföy Tablosunda, Arsalar ve Araçlar Grubunda Orhanlı Arsasında gösterilmiştir.
- Arsa satılmış olup, proje maliyeti daha sonra değerlendirilecektir.