

37	F4-08	Beşiktaş / 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	2.199 Akip Gıda San. Tic. Ltd. Şti.	01.09.07	1 yıl
38	F4-09	Beşiktaş / 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	1.445	1.782 Can Dostlar Kuaför ve Güz. Salonları İşletmeciliği Ltd. Şti.	01.06.07	1 yıl
39	F4-10	Beşiktaş / 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	1.055 Mutfak Sanatları Atölyesi Ticaret A.Ş.	01.11.06	4 yıl
Gayrimenkul Projeleri									50.104.359	19,8%						
- Büyükcemre Eski Köyü (5)			Büyükcemre Eski Köyü'ndeki 239.466 m² büyüklüğündeki arsa üzerine yapılması planlanan 1 adet sosyal tesis ve 56 adet villa projesi.			- 47.417.468	12.12.07	54.831.000	47.417.468	18,8%	-	-	-	-	-	-
- 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 Dayalı Haklar									0	0,0%						
GAYRİMENKULLER TOPLAMI									162.455.359	64,3%						

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 (Milyon YTL)	Toplam Port. Değ. Oranı	
Hisse Senedi								1.598.167	0,6%	
- Alarko Holding A.Ş.	YTL	24.01.03 ve muhtelif	1.016.041	587.562	-	-	2,72	1.598.167	0,6%	
Tahvil ve Bonolar								66.329.113	26,2%	
- TRT280508F19	İş Bankası Levent	USD	28.11.07	2.410.335	-	1,00%	28.05.08	-	2.687.476	1,1%
- TRT280508F19	İş Yatırım	USD	28.11.07	235.269	-	1,00%	28.05.08	-	262.321	0,1%
- TRT280508F19	İş Yatırım	USD	28.11.07	2.008.024	-	1,00%	28.05.08	-	2.238.908	0,9%
- TRT280508F19	TSKB	USD	24.12.07	27.119.504	-	1,00%	28.05.08	-	30.237.713	12,0%
- TRT280508F19	Akbank Doğu Kurumsal	USD	28.03.08	3.773.609	-	1,00%	28.05.08	-	3.827.260	1,5%
- TRT280508F19	İş Bankası Levent	USD	28.11.07	6.625.186	-	1,00%	28.05.08	-	7.386.952	2,9%
- TRT280508F19	TSKB	USD	24.12.07	12.019.914	-	1,00%	28.05.08	-	13.401.967	5,3%
- TRT280508F19	İş Yatırım	USD	28.11.07	5.638.231	-	0,00%	28.05.08	-	6.286.517	2,5%
Yatırım Fonları								140.517	0,1%	
- İş Bankası A.Ş.	Likit Fon	YTL	08.02.07 ve muhtelif	2.221	24	-	-	95,00792	2.280	0,0%
- İş Bankası A.Ş.	Likit Fon	YTL	13.04.07 ve muhtelif	20.363	220	-	-	95,00792	20.902	0,0%
- İş Bankası A.Ş.	Likit Fon	YTL	21.01.08	99.939	1.073	-	-	95,00792	101.944	0,0%
- İş Bankası A.Ş.	Likit Fon	YTL	26.01.07	14.994	162	-	-	95,00792	15.391	0,0%
Repo								4.800.535	1,9%	
- İş Bankası	YTL	01.04.08	884.000	-	14,70%	01.04.08	-	884.356	0,3%	
- T.İş bankası	YTL	01.04.08	413.000	-	14,70%	01.04.08	-	413.166	0,2%	
- Garanti Bankası A.Ş.	YTL	14.04.08	657.833	-	16,06%	14.04.08	-	663.895	0,3%	
- İş Bankası	YTL	04.04.08	2.832.000	-	15,29%	04.04.08	-	2.839.118	1,1%	
Vadeli / Vadesiz Döviz Tevdiat								17.487.353	6,9%	
- Vadeli / Döviz Tevdiat Toplamı	EURO		- 12.193.646	-	-	-	-	- 12.200.176	4,8%	
- Garanti Bankası A.Ş.	EURO	28.04.08	12.193.646	-	4,90%	28.04.08	-	12.200.176	6,9%	
- Vadeli / Döviz Tevdiat Toplamı	USD		- 5.282.203	-	-	-	-	- 5.287.176	2,1%	
- Garanti Bankası A.Ş.	USD	14.04.08	1.286.218	-	4,15%	14.04.08	-	1.289.281	0,5%	
- Garanti Bankası A.Ş.	USD	28.04.08	3.995.985	-	3,50%	28.04.08	-	3.997.896	1,6%	
PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI TOPLAMI									90.355.685	35,7%

TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ **252.811.043** **100,0%**

HAZİR DEĞERLER	20.879
ALACAKLAR	2.696.236
DİĞER AKTİFLER	2.724.624
BORÇLAR (-)	38.775.183
NET AKTİF DEĞER	219.477.599
PAY SAYISI (Bin adet)	5.490.100
PAYBAŞI NET AKTİF DEĞERİ (YTL)	39,98
ORTAKLIK HİSSE SENEDİNİN İMKB SON SEANS AĞIRLIKLI ORTALAMA FİYATI	20,44

DİĞER BİLGİLER

	2006	2007	2008
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 Teminatlara 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 GAYRİMENKULE DAYALI HAKLAR	162.455.359		
B) PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ ÜÇ YILLIK GAYRİMENKUL ÖDEMELERİ İÇİN TUTULAN KISMI	0		
C) GAYRİMENKULLER VE PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ ÜÇ YILLIK GAYRİMENKUL ÖDEMELERİ İÇİN TUTULAN KISMI (A+B)	162.455.359	64,3%	
D) İŞTİRAKLER	0		
E) YATIRIM AMAÇLI TUTULAN PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI	90.355.685		
F) İŞTİRAKLER VE YATIRIM AMAÇLI TUTULAN PARA VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI (D+E)	90.355.685	35,7%	
TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ	252.811.043		
2. Mevduat Kontrolü			
A) Vadeli / Vadesiz Döviz Tevdiat	17.487.353		
B) Vadeli YTL Mevduat	0		
C) Toplam Yatırım Amaçlı Mevduat (A+B)	17.487.353	6,9%	
TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ (ÜÇ YILLIK GAYRİMENKUL ÖDEMELERİ İÇİN TUTULAN KISIM HARİÇ)	252.811.043		
3. İştirak Sınırı Kontrolü			
Yoktur.	0	0,0%	
TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ	252.811.043		
4. Atıl tutulan Arsa / Arazi Sınırı Kontrolü			
	Alış Tarihi	Tablo Tarihi	BeşYılı Geçmiş mi?
- Büyükçekmece Eskice Köyü Arsası -b (3)	01.08.01	31.03.08	Evet
- Maslak Arsası	30.04.03	31.03.08	Hayır
Beş Yılı Geçenlerin Portföy Değeri Toplamı			7.690.000
TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ			252.811.043
5. Kredi Sınırı Kontrolü			
Yoktur.			-219.477.599
NET AKTİF DEĞER			219.477.599

Dipnotlar:

(1) - Ekspertiz değerlerine KDV dahil değildir. Gayrimenkullerin KDV dahil tutarları şöyledir;

	KDV Hariç	KDV Dahil
- Büyükçekmece Eskice Köyü Arsası -a	5.641.000	6.656.380
- 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 K)	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 Katı-	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
- Etiler Alkent Sitesi 'nde 39 adet Dükkan Toplamı	6.150.000	7.257.000
- Alkent Etiler '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 şirkete devir suretiyle birleşme yoluyla alınmıştır. Üzerine 63 adet villa inşa edilmesi planlanan 239.466 m² büyüklüğünde, 1 adet parselden oluşan arsadır.

31.03.2008 itibarı ile teslim edilen arsaların değerleri portföy değeri sütunundan düşülmüştür.

(3) - Söz konusu arsa (2) no.lu dipnotta belirtilen arsa ile birlikte bütün olarak, bir başka şirkete devir suretiyle birleşme yoluyla alınmıştır. Üzerine 63 adet villa inşa edilmesi planlanan arsaya bitişik fakat ondan bağımsız, 819.272 m² büyüklüğünde

(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 Karınının 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.