|  |
| --- |
| İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **KURULUŞ TARİHİ** | **:** | 31/10/2000 |
| **(Established in)** |  |  |
| **BAŞLICA FAALİYET ALANI** | **:** | TÜRKİYE’DE KURULMUŞ VEYA KURULACAK OLAN, GELİŞME POTANSİYELİ TAŞIYAN VE KAYNAK İHTİYACI OLAN GİRİŞİM ŞİRKETLERİNE ORTAKLIK YOLUYLA UZUN VADELİ YATIRIMLAR YAPMAK. |
| **(Main Business Line)** |  |  |
| **GENEL MERKEZ** | **:** | İŞ KULELERİ KULE 2 KAT 8 34330 LEVENT / İSTANBUL |
| **(Head Office)** |  |  |
| **GENEL MÜDÜR VEKİLİ** | **:** | ALİM MURAT ÖZGEN |
| **(Deputy General Manager)** |  |  |
| **YÖNETİM KURULU** | **:** | METE UĞURLU |
| **(Board of Directors)** |  | RECEP FERDİ MİSKBAY |
|  |  | HALUK LÜTFİ SOMERSAN |
|  |  | SALİH ERGÜN |
|  |  | İBRAHİM HALİL ÇİFTÇİ |
|  |  | İLHAMİ KOÇ |
|  |  | ENGİN MURAT YÜKSEL |
|  |  | FATMA GÜLİZ AYKAN |
|  |  | HİDAYET YETKİN KESLER |
|  |  | PATRICK JAMES KEATING |
|  |  |  |
| **TELEFON NO** | **:** | 0-212-325 17 44 |
| **(Phone)** |  |  |
| **FAKS NO** | **:** | 0-212-270 58 08 |
| **(Facsimile)** |  |  |
| **PERSONEL ve İŞÇİ SAYISI** | **:** | 9 |
| **(Number of Employees)** |  |  |
| **KAYITLI SERMAYE TAVANI** | **:** | 200.000.000 YTL |
| **(Authorized Capital)** |  |  |
| **ÇIKARILMIŞ SERMAYE** | **:** | 22.500.000 YTL |
| **(Issued Capital)** |  |  |
| **İŞLEM GÖRDÜĞÜ PAZAR** | **:** | ULUSAL PAZAR |
| **(Trading Market)** |  | (NATIONAL MARKET) |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ortaklığın 31.12.2004 tarihi itibariyle portföyünde bulunan menkul kıymetlerin sektörel dağılımı aşağıda verilmiştir. |  | *Sectorial distribution of securities in the Company's portfolio as of 31.12.2004 is shown below.* |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 31 ARALIK 2004 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU** | | | | |  |  |
| **İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.PORTFOLIO AS OF 31.12.2004** | | | |  |  |  |
|  |  |  |  | **YATIRIMLARIN ENFLASYONA** |  |  |
|  |  |  |  | **ENDEKSLENMİŞ DEĞERİ (YTL) /** |  | **VARLIK GRUBUNUN** |
| **PORTFÖYDE YER ALAN** | YATIRIM | **ABD DOLARI** | **YATIRIM** | **RAYİÇ** | **GRUP İÇİ** | **PORTFÖYDEKİ ORANI** |
| **VARLIKLARIN TÜRÜ/TANIMI** | **TARİHİ** | **DEĞERİ** | **DEĞERİ (YTL)** | **DEĞER (YTL) (\*)** | **ORANLAR** | **(%)** |
| **(DEFINITION OF ASSETS IN PORTFOLIO)** | **(INVESTMENT** | **(INVESTMENT** | **(INVESTMENT VALUE YTL)** | **(INFLATION ADJUSTED** | **(SHARE IN** | **(SHARE IN** |
|  | **DATE)** | **VALUE IN US $ )** |  | **VALUE OF VEN.CAP.INVEST./** | **GROUP %)** | **TOTAL %)** |
|  |  |  |  | **CURRENT VALUE (YTL))** |  |  |
| ***A. UZUN VADELİ YATIRIMLAR*** |  | ***46.238.889*** | ***64.159.103*** | ***68.271.047*** | ***100,00*** | ***50,48*** |
| ***(LONG TERM INVESTMENTS)*** |  |  |  |  |  |  |
| I. TEBLİĞ KAPSAMINDAKİ |  |  |  |  |  |  |
| GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI |  |  |  |  |  |  |
| (VENTURE CAPITAL INVESTMENTS) |  |  |  |  |  |  |
| **1. Probiİ Bilgi İşl.Des. Ve Dan. San. Ve Tic.A.Ş.** |  | **18.188.889** | **25.348.539** | **27.135.922** | **39,75** | **20,07** |
| 1. Yatırım (Investment) | 15.10.2002 | 3.000.000 | 4.940.356 | 6.682.080 | 9,79 | 4,94 |
| 2. Yatırım (Investment) | 23.10.2003 | 188.889 | 276.683 | 322.342 | 0,47 | 0,24 |
| Opsiyon (Option) | - | 15.000.000 | 20.131.500 | 20.131.500 | 29,49 | 14,89 |
| **2.Iletişim Teknoloji Dan. Ve Tic. A.Ş.** |  | **1.850.000** | **2.969.243** | **3.810.114** | **5,58** | **2,82** |
| 1. Yatırım (Investment) | 27.12.2002 | 1.712.500 | 2.788.031 | 3.616.419 | 5,30 | 2,67 |
| 2. Yatırım (Investment) | 22.03.2004 | 137.500 | 181.212 | 193.695 | 0,28 | 0,14 |
| **3.Mars Sinema Tur. Ve Sportif Tes. İşl. A.Ş.** |  | **10.000.000** | **13.787.997** | **14.815.538** | **21,70** | **10,96** |
| 1. Yatırım (Investment) | 30.07.2003 | 3.250.000 | 4.554.171 | 5.327.813 | 7,80 | 3,94 |
| 2. Yatırım (Investment) | 29.12.2003 | 1.090.000 | 1.540.495 | 1.753.703 | 2,57 | 1,30 |
| 3. Yatırım (Investment) | 24.09.2004 | 660.000 | 982.832 | 1.023.523 | 1,50 | 0,76 |
| Opsiyon (Option) | - | 5.000.000 | 6.710.500 | 6.710.500 | 9,83 | 4,96 |
| **4.Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sis. A.Ş.** |  | **1.200.000** | **1.659.173** | **1.819.521** | **2,67** | **1,35** |
| 1. Yatırım (Investment) | 30.09.2003 | 401.600 | 541.729 | 634.657 | 0,93 | 0,47 |
| 2. Yatırım (Investment) | 01.03.2004 | 399.200 | 525.164 | 561.341 | 0,82 | 0,42 |
| 3. Yatırım (Investment) | 22.06.2004 | 399.200 | 592.279 | 623.523 | 0,91 | 0,46 |
| **5.Step Halıcılık ve Mağazacılık San.ve Tic. A.Ş** |  | **15.000.000** | **20.394.151** | **20.689.952** | **30,31** | **15,30** |
| 1. Yatırım (Investment) | 20.07.2004 | 3.000.000 | 4.288.951 | 4.584.752 | 6,72 | 3,39 |
| Opsiyon (Option) | - | 12.000.000 | 16.105.200 | 16.105.200 | 23,59 | 11,91 |
| II. DİĞER UZUN VADELİ YATIRIMLAR (OTHER) |  |  |  |  | 0,00 | 0,00 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ***B. KISA VADELİ YATIRIMLAR*** |  |  | ***61.996.796*** | ***66.964.551*** | ***100,00*** | ***49,52*** |
| ***(SHORT TERM INVESTMENTS)*** |  |  |  |  |  |  |
| **I. BORÇLANMA SENETLERİ (YTL)(FIXED INCOME)** |  |  | **27.549.329** | **30.875.543** | **46,11** | **22,83** |
| 1.HAZİNE BONOSU (T-BILL) |  |  | *3.608.868* | *4.005.007* | *5,98* | *2,96* |
| 09.02.2005 (TRB090202T12) |  |  | 2.462.643 | 2.783.110 | 4,16 | 2,06 |
| 23.02.2005 (TRB230205T14) |  |  | 707.470 | 772.818 | 1,15 | 0,57 |
| 27.07.2005 (TRB270705T15) |  |  | 438.755 | 449.080 | 0,67 | 0,33 |
| 2.DEVLET TAHVİLİ (GOVERNMENT BONDS) |  |  | *23.940.461* | *26.870.536* | *40,13* | *19,87* |
| 15.03.2006 (TRT150306T12) |  |  | 2.585.000 | 2.582.550 | 3,86 | 1,91 |
| 24.05.2006 (TRT240506T19) |  |  | 1.600.001 | 1.700.460 | 2,54 | 1,26 |
| 26.01.2005 (TRT260105T12) |  |  | 1.279.935 | 1.581.568 | 2,36 | 1,17 |
| 23.03.2005 (TRT230305T13) |  |  | 3.034.968 | 3.656.588 | 5,46 | 2,70 |
| 27.04.2005 (TRT270405T18) |  |  | 1.274.955 | 1.510.736 | 2,26 | 1,12 |
| 24.08.2005 (TRT240805T17) |  |  | 514.627 | 619.451 | 0,93 | 0,46 |
| 12.04.2006(TRT120406T14) |  |  | 3.500.001 | 3.785.182 | 5,65 | 2,80 |
| 13.09.2006(TRT130906T18) |  |  | 899.999 | 953.222 | 1,42 | 0,70 |
| 05.10.2005 (TRT051005T16) |  |  | 2.204.160 | 2.603.460 | 3,89 | 1,93 |
| 25.05.2005 (TRT250502T19) |  |  | 2.497.542 | 2.784.930 | 4,16 | 2,06 |
| 06.07.2005 (TRT060705T10) |  |  | 4.549.273 | 5.092.388 | 7,60 | 3,77 |
| **II. DİĞER** |  |  | **34.447.467** | **36.089.008** | **53,89** | **26,69** |
| 1.TERS REPO (03.01.2005 VD.) (REVERSE REPO) |  |  | *465.904* | *466.083* | *0,70* | *0,34* |
| 2.YATIRIM FONU (INVESTMENT FUND) |  |  | *10.137.654* | *10.670.224* | *15,93* | *7,89* |
| *İŞ BANKASI LİKİT FON (801)* |  |  | 29.558 | 29.769 | 0,04 | 0,02 |
| *İŞ YATIRIM A TİPİ DEĞİŞKEN FON* |  |  | 861.912 | 961.341 | 1,44 | 0,71 |
| *İŞ YATIRIM B TİPİ DEĞİŞKEN FON* |  |  | 9.246.184 | 9.679.113 | 14,45 | 7,16 |
| 3.DÖVİZ CİNSİ MENKUL KIYMETLER (FX SECURITIES) |  |  | *23.352.308* | *24.427.872* | *36,48* | *18,06* |
| *ABD DOLARI (US $)* |  |  | 10.908.355 | 10.754.034 | 16,06 | 7,95 |
| 19.03.2008(US900123AP53)(EUROBOND) |  |  | 2.461.162 | 2.328.166 | 3,48 | 1,72 |
| 22.07.2009(PETROL OFİSİ XS0197173569) |  |  | 1.934.914 | 2.068.128 | 3,09 | 1,53 |
| 15.06.2010(US900147AB51)(EUROBOND) |  |  | 891.745 | 845.672 | 1,26 | 0,63 |
| 01.08.2005(TCELL US151153AH64) |  |  | 148.714 | 146.708 | 0,22 | 0,11 |
| 16.02.2005 (TRT160205F19)(YURTİÇİ İHRAÇ)(LOCAL ISSUE) |  |  | 763.880 | 762.932 | 1,14 | 0,56 |
| 21.09.2005(TRT210905F15)(YURTİÇİ İHRAÇ)(LOCAL ISSUE) |  |  | 272.110 | 263.602 | 0,39 | 0,19 |
| 19.10.2005(TRT191005F16)(YURTİÇİ İHRAÇ)(LOCAL ISSUE) |  |  | 2.112.810 | 2.066.277 | 3,09 | 1,53 |
| 25.02.2005 (EXİM XS0108435883) |  |  | 133.599 | 119.897 | 0,18 | 0,09 |
| 22.06.2005(TRT220605F17)(YURTİÇİ İHRAÇ)(LOCAL ISSUE) |  |  | 908.519 | 924.251 | 1,38 | 0,68 |
| 28.11.2007(TRT281107F12)(YURTİÇİ İHRAÇ)(LOCAL ISSUE) |  |  | 405.840 | 381.902 | 0,57 | 0,28 |
| 13.01.2005(ABD DT US912795RV58) |  |  | 875.061 | 846.501 | 1,26 | 0,63 |
| *EURO* |  |  | 12.443.953 | 13.673.838 | 20,42 | 10,11 |
| 22.10.2007(DE0001955250)(EUROBOND) |  |  | 4.735.859 | 5.094.863 | 7,61 | 3,77 |
| 09.02.2010(DE0004516752)(EUROBOND) |  |  | 1.063.066 | 1.156.721 | 1,73 | 0,86 |
| 18.01.2011(XS0170671845)(EUROBOND) |  |  | 5.197.230 | 5.893.773 | 8,80 | 4,36 |
| 16.02.2005(TRT160205F27)(YURTİÇİ İHRAÇ)(LOCAL ISSUE) |  |  | 117.684 | 127.595 | 0,19 | 0,09 |
| 21.09.2005(TRT210905F23)(YURTİÇİ İHRAÇ)(LOCAL ISSUE) |  |  | 911.328 | 962.144 | 1,44 | 0,71 |
| 21.09.2009(XS0201333761)(EUROBOND) |  |  | 418.787 | 438.742 | 0,66 | 0,32 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| 4.HİSSE SENEDİ (EQUITIES) |  |  | *491.601* | *524.829* | *0,78* | *0,39* |
| AKENERJİ |  |  | 88.969 | 87.383 | 0,13 | 0,06 |
| ALARKO HOLDİNG |  |  | 87.425 | 97.120 | 0,15 | 0,07 |
| TURKCELL |  |  | 48.357 | 49.952 | 0,07 | 0,04 |
| THY |  |  | 168.758 | 194.171 | 0,29 | 0,14 |
| TOFAŞ OTO FABRİKA |  |  | 98.092 | 96.204 | 0,14 | 0,07 |
| 5.DİĞER (OTHER) |  |  | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 |
| ***PORTFÖY DEĞERİ (A+B) (TOTAL PORTFOLIO VALUE)*** |  |  | ***126.155.898*** | ***135.235.598*** |  | ***100,00*** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ***C. HAZIR DEĞERLER (CURRENT ASSETS)*** |  |  | ***318.536*** | ***310.148*** |  |  |
| *ABD DOLARI (US $)* |  |  | 146.046 | 141.237 |  |  |
| *EURO* |  |  | 139.694 | 136.114 |  |  |
| *YTL* |  |  | 32.797 | 32.797 |  |  |
| ***D. ALACAKLAR (+)(RECIEVABLES)*** |  |  | ***24.664*** | ***24.664*** |  |  |
| ***E. DİĞER AKTİFLER(OTHER ASSETS)*** |  |  | ***318.220*** | ***261.933*** |  |  |
| **1. Maddi Duran Varlıklar(\*\*) (Tangibles)** |  |  | 201.318 | 163.092 |  |  |
| **2. Maddi Olmayan Duran Varlıklar(\*\*) (Intangibles)** |  |  | 114.671 | 96.611 |  |  |
| **3. Diğer Dönen Varlıklar (Others)** |  |  | 2.230 | 2.230 |  |  |
| ***F. BORÇLAR (-) (LIABILITIES)*** |  |  | ***75.975*** | ***75.975*** |  |  |
| ***G.OPSİYON KARŞILIKLARI(-)(PROVISIONS FOR OPTIONS)*** |  |  | ***42.947.200*** | ***42.947.200*** |  |  |
| **1. Probiİ Bilgi İşl.Des. Ve Dan. San. Ve Tic.A.Ş.** |  |  | 20.131.500 | 20.131.500 |  |  |
| **2.Mars Sinema Tur. Ve Sportif Tes. İşl. A.Ş.** |  |  | 6.710.500 | 6.710.500 |  |  |
| **3.Step Halıcılık ve Mağazacılık San.ve Tic. A.Ş** |  |  | 16.105.200 | 16.105.200 |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ***NET AKTİF DEĞERİ (A+B+C+D+E-F-G)(NET ASSET VALUE)*** |  |  |  | ***92.809.168*** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ***PAY SAYISI (SHARES)*** |  |  |  | ***22.500.000*** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ***PAY BAŞINA NET AKTİF DEĞERİ (YTL)*** |  |  |  | ***4,125*** |  |  |
| ***(NET ASSET VALUE PER SHARE)*** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **NOT:OPSİYONLARIN YTL'YE ÇEVRİM KURU, 31.12.2004 TCMB DÖVİZ ALIŞ KURU OLAN $1=1,3421 'DIR.** | | | | | | |
| **(\*):UZUN VADELİ YATIRIMLARIN MALİYET DEĞERLERİ ENFLASYONA ENDEKSLENMİŞTİR.** | | | | | | |
| **KISA VADELİ YATIRIMLAR RAYİÇ DEĞERLE DEĞERLENMİŞTİR.** | | | | | | |
| **(\*\*) MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARIN YATIRIM DEĞERİ 2003 SONU İTİBARİYLE YENİDEN DEĞERLEME YAPILMIŞ VE** | | | | | | |
| **BİRİKMİŞ AMORTİSMAN DÜŞÜLMÜŞ NET TUTARI GÖSTERMEKTEDİR. RAYİÇ DEĞER, AKTİFE GİRİŞ TARİHLERİNDEN İTİBAREN VARLIKLARIN** | | | | | | |
| **ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ TUTARLARI ÜZERİNDEN AMORTİSMAN AYRILMIŞ MİKTARI GÖSTERMEKTEDİR.** | | | | | | |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Şirket'in başlıca ortakları ve sermaye payları aşağıda gösterilmektedir. |  | *The main shareholders and their participations in the equity capital are shown below.* |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Ortak Ünvanı** | **Tutar (YTL)** | **Sermaye Payı (%)** |
| ***Share Holders*** | ***Amount (YTL)*** | ***Share In Capital(%)*** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | 4.518.750 | 20,08 |
| TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. | 4.000.000 | 17,78 |
| TÜRKİYE TEKNOLOJİ GELİŞTİRME VAKFI | 2.500.000 | 11,11 |
| ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ | 1.500.000 | 6,67 |
| DESTEK REASÜRANS T.A.Ş. | 1.000.000 | 4,44 |
| YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. | 300.000 | 1,33 |
| İŞ FACTORING FİNANSMAN HİZMETLERİ A.Ş. | 200.000 | 0,89 |
| HALKA AÇIK KISIM (FREE FLOATING) | 8.481.250 | 37,69 |
| **TOPLAM** | **22.500.000** | **100,00** |