

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	2
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	16
4. İŞ ORTAKLIKLARI.....	16
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	19
8. FİNANSAL BORÇLAR	20
9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	20
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	21
12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	21
13. STOKLAR	21
14. CANLI VARLIKLAR.....	21
15. DEVAM EDEN İNŐAAT SÖZLEŐMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	21
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DĐERLENEN YATIRIMLAR	21
17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	21
18. MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	23
20. ŞEREFİYE	23
21. DEVLET TEŐVİK VE YARDIMLARI	23
22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
23. TAAHHÜTLER.....	26
24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26
25. EMEKLİLİK PLANLARI	26
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
27. ÖZKAYNAKLAR	27
28. SATIŐLAR VE SATIŐLARIN MALİYETİ	29
29. ARAŐTIRMA VE GELİŐTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	30
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	31
31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	31
32. FİNANSAL GELİRLER.....	31
33. FİNANSAL GİDERLER	31
34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR DURDURULAN FAALİYETLER ..	31
35. VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	32
36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	34
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	35
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	35
39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	42
40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	43
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŐILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	43

İFO YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İfo Yatırım A.Ő ("Őirket") 1990 yılında kurulmuŐtur. İfo Yatırım A.Ő. ("Őirket") ve bağlı ortaklıkları ("Grup") sermaye piyasasında aracılık hizmetleri ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföylerin iŐletilmesi faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Őirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış yetki belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

-25.12.2007 Tarih ve 367 Sayılı Alım-Satıma Aracılık Yetki Belgesi,

-25.12.2007 Tarihli Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İŞlemleri Belgesi,

-25.12.2007 Tarih ve ARK/TAASA-134 Sayılı Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi.

-25.12.2007 Tarih ve ARK/HAA-289 Sayılı Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi

-25.12.2007 Tarih ve ARK/RP-264 Sayılı Repo-Ters Repo Yetki Belgesi

-25.12.2007 Tarih ve ARK/PY-254 Sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

-25.12.2007 Tarih ve ARK/YD-229 Yatırım DanıŐmanlıđı Yetki Belgesi

Őirket'in İstanbul Sirkeci'de bir Őubesi bulunmaktadır.

Őirket'in adres bilgileri Şöyledir:

Genel Müdürlük : Büyükdere Cad. No:156 Levent –İstanbul

Sirkeci Őubesi : Hüdavendigar Cad. Serdar Sokak Gökmenler Han No: 6 Kat: 1 Sirkeci / İstanbul

Őirket'in sermayesi 9.000.000 TL olup, ana ortağı Alp ailesidir (Not 27).

30.06.2011 tarihinde sona eren ara dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 58 kiŐi ana ortaklık ve 4 kiŐi bağlı ortaklıklar bünyesinde olmak üzere 62 kiŐi'dir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

Şirketin İsmi

İfo Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ő.

İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ő.

Faaliyet Alanı

Yatırım Ortaklığı

Yatırım Ortaklığı

Finansal Tabloların Onaylanması

İliŐik konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 04.08.2011 tarihinde Őirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Őirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, Őirket genel kurulu finansal tabloları deđiŐirme gücüne sahiptir.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), 01.01.2008 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal raporlardan itibaren geçerli olmak üzere, Seri: XI, No:29 “Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile, işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamalarını zorunlu kılmıştır. Bu doğrultuda, zorunlu kılınan standartlara aykırı olmayan ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları – Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”)’nın esas alınacağı hükme bağlanmıştır.

Grup’un konsolide finansal tabloları ve ilgili notlar yukarıda bahsedilen SPK’nın geçiŐ dönemi uygulaması çerçevesinde UMS/UFRS’ ye ve SPK tarafından 2008/16 ve 2009/2 sayılı haftalık bültenlerinde yer alan duyurular uyarınca uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve bunlara ilişkin açıklamalara uygun olarak sunulmuŐtur.

Grup’un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

KarŐılaŐtırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karŐılaŐtırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karŐılaŐtırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

30.06.2010 tarihi itibarıyla yayınlanan konsolide finansal tablolarda satış gelirleri ve satıŐların maliyetinde gösterilen ve sırasıyla 665.205.149 TL ve 665.035.000 TL olan ters repo tutarları, 30.06.2011 tarihi itibarıyla düzenlenen mali tablolarla karŐılaŐtırmalı sunulmak amacıyla yeniden sınıflandırılmış ve 170.149 TL net tutar üzerinden finansal gelirler içerisinde gösterilmiştir.

İŞletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Őirket’in ve konsolidasyona dahil edilen iştirak, bağlı ortaklıkların önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akıŐı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup’un her iŐletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuŐtur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan Şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

NetleŐtirme / Mahsup

Konsolide finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler UMS/UFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiŐtir. Gelir ve gider kalemleri de ancak UMS/UFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiŐtir.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2011 tarih ve bu tarih itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Yapılan değişiklik ile yeni bir ilişkili taraf tanımı yapıldı ve hangi durumda kiŐilerin ve kilit yöneticilerin ilişkili taraflarla iliŐkileri etkileyebilecekleri hususuna açıklık getirilmiştir. Ayrıca, devlet ile ve devlet kontrolü altındaki, devletin müştereken kontrol ettiği veya önemli etkisi olan Şirketlerle yapılan işlemlere ilişkili taraf açıklama yükümlülüklerinden muafiyet getirilmiştir.

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibariyle geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleŐmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileŐenlerini ölçme sečeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleŐme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin deęiŐtirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleŐme sonrası giderlerin ayrıŐtırılması gibi.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişimin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Őirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Őirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Őirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini henüz deĐerlendirmemiŐtir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerleme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiŐtir. Őirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerindeki etkilerini henüz deĐerlendirmemiŐtir.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiŐtir. Söz konusu standardın Őirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkisi henüz deđerlendirilmemiŐtir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 MüŐtterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiŐtir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi Şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiŐtir. Söz konusu standardın Őirket'in finansal durumunu veya performansı üzerindeki etkisi henüz deđerlendirilmemiŐtir.

UFRS 11 MüŐtterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiŐtir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

MüŐtterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müŐtterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleŐtirileceđi düzenlenmiŐtir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiŐtir. Söz konusu standardın Őirket'in finansal durumunu veya performansı üzerindeki etkileri henüz deđerlendirilmemiŐtir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 MüŐtterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiŐtir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İŞtiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iŐtirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiŐtir.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değerin UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değerin ne zaman kullanılabilceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya baŐlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaŐtırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiŐtir. Őirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz deĐerlendirmemiŐtir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıŐtır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen iŐletmeler ve iŐtiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu deĐiŐikliklerin geçiŐ hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiŐtir.

UMS 28 İŞtiraklerdeki ve İŞ Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İŞtiraklerdeki ve İŞ Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak deĐiŐirmiŐtir. Yapılan değişiklikler ile iŐtiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu deĐiŐikliklerin geçiŐ hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiŐtir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiŐtir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok deĐiŐiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Őirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz deĐerlendirmemiŐtir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiŐtir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını deĐiŐirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiŐtir. Söz konusu standardın Őirket'in finansal durumunu veya performansı üzerindeki etkileri henüz deĐerlendirilmemiŐtir.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar, Őirket'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Őirket'in üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde Őirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Őirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu Őirketleri ifade eder. Őirket'in, 1 nolu bilanço dipnotunda açıklanan bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuŐtur.

Őirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının detayları aşağıda verilmektedir.

			<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
	<u>Faaliyet Yeri</u>	<u>Esas Faaliyet Konusu</u>	<u>Sermayedeki Pay Oranı (%)</u>	<u>Sermayedeki Pay Oranı (%)</u>
İnfo Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ő.	İstanbul	Yatırım Ortaklığı	6,70	6,70
İnfortrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ő.	İstanbul	Yatırım Ortaklığı	5,00	5,00

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Őirket'in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı olarak elimine edilmiştir.
- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Őirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

- Őirket' in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşölerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşölümüŐtür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Gerekli görölün durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi Őirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltilmeler yapılmıştır.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akıŐları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörölmemektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlölüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltilmeleri içerir. Yine UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez. Grup'un ilişkide bulunan konsolide finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir değişiklik bulunmamaktadır.

UMS/UFRS kapsamında hatalar, konsolide finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçölmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer konsolide finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akıŐlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. UMS/UFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar konsolide finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda UMS/UFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaŐtırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin finansal tablolarda düzeltilir.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

UMS/UFRS kapsamında muhasebe politikaları; konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında iŐletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Grup, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmekte ve raporlamaktadır.

Hizmet Gelirleri

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış / azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal Gelirler / (Giderler)" kalemine dahil edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ticari işlem tarihli muhasebeleştirme modeline göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Aracılık faaliyeti kapsamında müşterilerden alınan faiz gelirleri "Satış Gelirleri" içinde (Not 28), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal Gelirler" de (Not 32) raporlanır.

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un, Yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren 2 faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir.

Bu kapsamda Grup ağırlıklı olarak Türkiye'de ve sadece sermaye ve para piyasalarında faaliyet gösterdiği için, finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması bu operasyonları gerçekleştiren şirketlerin yapılanmasına göre aracı kurum ve yatırım ortaklığı başlıkları altında raporlanmıştır. Coğrafi bölümler bazındaki bilgiler, Grup'un faaliyetlerinin, konsolide finansal tablolar genelinde ve parasal önemlilik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden dolayı konsolide finansal tablolarda yer verilmemiştir (Not 5).

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir (Not 6).

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır.

Finansal Yatırımlar

UMS/UFRS kapsamında finansal varlıklar, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup'un bilançosunda ve aktif tarafta yer alır.

Sınıflandırma

Yatırım amacıyla tutulan ve UMS 32 ve UMS 39'da tanımlanan finansal varlıklardan, nakit ve nakit benzerleri, alacaklar ile özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıkları dışındakileri kapsar. Bu finansal varlıklar şirketin kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirme amacı dışında, atıl fonlarını değerlendirme, doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı vs. elde etme veya bir zarardan korunma amacıyla elinde bulundurduğu finansal varlıklardır. Bu finansal varlıklardan, vadesine 1 yıldan kısa bir süre kalanlarla, 1 yıl içinde elden çıkarılması öngörülenler "kısa vadeli finansal yatırımlar" da; vadesine 1 yıldan uzun bir süre kalanlarla, 1 yıldan uzun bir süre elde tutulması düşünülenler ise "uzun vadeli finansal yatırımlar" da raporlanmıştır. Bu kapsamda, vadesine 1 yıldan uzun bir süre kalmış olmakla birlikte, 1 yıl içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar kısa vadeli olarak sınıflandırılmışlardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, (alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak kayda alınan finansal varlıklar) kısa vadeli olarak kar amacıyla elde tutulan finansal varlıkları içermektedir. Korunma amaçlı olarak sınıflanamayacak türev araçları, alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan finansal araçları kapsamakta olup, vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

Kredi ve alacaklar, türev araçlar haricinde aktif bir piyasada işlem görmeyen sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan finansal varlıkları ifade eder. Kredi ve alacaklar işletmenin satma amaçlı elde tuttuğu, satılmaya hazır finansal varlık olarak belirlediği, ilk yatırım anında kredi riski haricindeki nedenlerle geri kazanılabilir tutarın yatırım tutarından önemli ölçüde düşük olduğu finansal varlıkları kapsamaz.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

İlk kayda alma ve sonraki ölçümler

Finansal varlıklar, ilk kayda alma sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayda alınır. Ancak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlıkların ilk kayda alma sırasında, sözkonusu finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri gerçeğe uygun değere eklenir. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda ve satılmaya hazır finansal varlıklardan gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilenlerde, gerçeğe uygun değer, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla İMKB’de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış takas fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise gerçekleşen son işlem takas fiyatını ifade etmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

Grup’un alım – satım amaçlı finansal araçları işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Bu tarihten itibaren bu alım-satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gelir tablosunda raporlanırlar.

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 tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

Ticari Alacaklar, Kredi Alacakları ve Borçlar

Bu grupta raporlanan alacaklar Grup’un esas faaliyetler çerçevesinde müşterilere verilen sermaye piyasası aracılık hizmetleri sonucu oluşan ticari alacakları ve kredi alacakları ile borçlarını ifade etmektedir. Grup’un ticari alacakları, kredi alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iç verim değeri üzerinden gösterilmişlerdir (Not 10).

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda ve borçlarda raporlanmaktadır (Not 11). Bu alacak ve borçların, ilişkili taraflardan olan kısmı, ilişkili taraf işlemleri dipnotunda açıklanmaktadır (Not 37).

Grup’un ticari alacakları, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler. Ticari borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerlerini yansıtan indirgenmiş maliyet değerleri ile raporlanır (Not 10).

Diğer Alacaklar ve Borçlar

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örneğin, verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, diğer çeşitli alacaklar, şüpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemde gösterilir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar (Not 11).

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Borçlar

Banka kredileri gibi borçlanma niteliğine sahip finansal yükümlülükler ile Őirket aracılığıyla müşterilere bankalardan kullanılan krediler bu kalemde raporlanmaktadır. Finansal borçlar başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Daha sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetler ile ölçülür (Not 8).

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlıklar

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır (Not 26).

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Not 26).

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortisman tabi varlıklar, Grup yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Tesis, Makine ve Cihazlar	5-10
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	5-15
Özel Maliyetler	5

Özel maliyetler, kiralandan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda buldukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 18).

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşölmüş olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3-5 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir (Not 19). Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri gelir tablosunda genel yönetim giderleri içinde gösterilir (Not 29).

Varlıklarda Değer Düşöklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşöklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşöklüğü kayıpları konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşöklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşöklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşöklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değışiklik olduğunda geri çevrilir. Değer düşöklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşöklüğü kaybının konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğın veya işletmenin, raporlama yapan tek bir işletme şeklinde gösterilmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri söz konusu olduğunda satın alma muhasebesi uygulanır.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlölük ve şarta bağlı yükümlölüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlölük ve şarta bağlı yükümlölüklerinin makul değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan varlıklar (taşınabilir finansal zararlar gibi), maddi olmayan varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlölükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez (Not 20).

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlölükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlölükler içerisinde gösterilmektedir. Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşöldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda konsolide gelir tablosuna kaydedilir (Not 8).

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Őirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 36).

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,

- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 40).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Grup'tan çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve konsolide finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü, yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini konsolide finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Grup'ta geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır (Not 22).

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

Grup'un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile iliŐkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki konsolide finansal tablolarda Grup'un hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

AŞağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da
 - Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Grup'un bir iŐtiraki olması;
- iii) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 37).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğu, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Not 35).

Ertelenen vergi yükümlülüğu veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaŐmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Not 35).

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğu, sözkonusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

Ertelenen vergi yükümlülüğu, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 35).

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir (Not 24).

Nakit Akımının Raporlanması

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, konsolide nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Grup’un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (2010: Bulunmamaktadır.)

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır. (2010: Bulunmamaktadır.)

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30.06.2011	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Net Satıőlar	300.056.578	44.930.334	-	344.986.912
Satıőların Maliyeti (-)	(296.066.370)	(45.043.897)	-	(341.110.267)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.318.467	87.880	-	1.406.347
Brüt Kar	5.308.675	(25.683)	-	5.282.992
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(317.872)	-	-	(317.872)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.394.579)	(546.024)	18.000	(2.922.603)
Diğer Faaliyet Gelirleri	61.667	71.927	(18.000)	115.594
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(8.000)	(29.249)	-	(37.249)
Faaliyet Karı/Zararı	2.649.891	(529.029)	-	2.120.862
Finansal Gelirler	143.366	467.824	(116.080)	495.110
Finansal Giderler (-)	(270.721)	(224.630)	25.500	(469.851)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERĐİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	2.522.536	(285.835)	(90.580)	2.146.121
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(491.394)	-	-	(491.394)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	1.254	-	(120)	1.134
NET DÖNEM KARI/ZARARI	2.032.396	(285.835)	(90.700)	1.655.861
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	41.548	-	-	41.548
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Toplam Yatırım Harcamaları	41.548	-	-	41.548
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları				
Amortisman Giderleri	55.396	-	-	55.396
İtfa Payları	1.905	-	-	1.905
Toplam Amortisman Giderleri ve İtfa Payları	57.301	-	-	57.301
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	24.678.109	18.526.254	(130.918)	43.073.445
- Kaynaklar Toplamı	24.678.109	18.526.254	(130.918)	43.073.445

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30.06.2010	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Net Satıőlar	464.865.214	54.720.329	(219.471)	519.366.072
Satıőların Maliyeti (-)	(461.951.205)	(54.693.908)	-	(516.645.113)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.192.396	42.886	-	1.235.282
Brüt Kar	4.106.405	69.307	(219.471)	3.956.241
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(407.326)	-	-	(407.326)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.289.774)	(435.208)	237.471	(2.487.511)
Diğer Faaliyet Gelirleri	32.434	36.562	(18.000)	50.996
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	-	-	-
Faaliyet Karı/Zararı	1.441.739	(329.339)	-	1.112.400
Finansal Gelirler	18.820	273.871	(9.600)	283.091
Finansal Giderler (-)	(220.884)	(79.429)	2.350	(297.963)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.239.675	(134.897)	(7.250)	1.097.528
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)				
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	(270.983)	-	-	(270.983)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	9.273	-	(340)	8.933
NET DÖNEM KARI/ZARARI	977.965	(134.897)	(7.590)	835.478
Yatırım Harcamaları (giderleri)				
Maddi Duran Varlıklar	33.930	-	-	33.930
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	926	-	-	926
Toplam Yatırım Harcamaları	34.856	-	-	34.856
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları				
Amortisman Giderleri	49.659	110	-	49.769
İtfa Payları	3.507	-	-	3.507
Toplam Amortisman Giderleri ve İtfa Payları	53.166	110	-	53.276
Diğer Bilgiler				
- Varlıklar Toplamı	19.369.134	9.667.960	(62.902)	28.974.192
- Kaynaklar Toplamı	19.369.134	9.667.960	(62.902)	28.974.192

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Kasa	35.038	24.904
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat	693.910	295.469
- Vadeli Mevduat	1.500	1.500
Borsa Para Piyasasından Alacaklar		
- Őirkete ait vadeli mevduat (günlük)	-	11.310
- Müşterilere ait vadeli mevduat (günlük)	8.859.964	5.388.692
Ters Repo Alacakları	12.994.681	6.140.229
Vob Sözleşmelerinden Teminatlar	101.636	99.570
Vadesine 3 Aydan Az Kalan Devlet Tahvilleri ve Hazine Bonoları	3.475.500	1.193.100
Toplam	<u>26.162.229</u>	<u>13.154.774</u>

Bankalar:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2010</u>
TL	7,25	<u>1.500</u>	7,25	<u>1.500</u>
Toplam Vadeli Mevduat		<u>1.500</u>		<u>1.500</u>

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle vadeli mevduatlarının ortalama vadesi 1 gündür.

Borsa Para Piyasasından Alacaklar:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2010</u>
TL				
Őirkete ait vadeli mevduat (günlük)	-	<u>-</u>	6,65	<u>11.310</u>
Toplam Vadeli Mevduat		<u>-</u>		<u>11.310</u>

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

<u>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
<i>Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</i>	3.416.077	2.869.415
Toplam	<u>3.416.077</u>	<u>2.869.415</u>

30.06.2011 ve 31.12.2010 tarihi itibariyle alım satım amaçlı finansal varlıklar

<u>Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</u>	<u>30.06.2011</u>			<u>31.12.2010</u>		
	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
Hisse Senedi	<u>3.491.300</u>	<u>3.416.077</u>	<u>3.416.077</u>	<u>2.902.712</u>	<u>2.869.415</u>	<u>2.869.415</u>
Toplam	<u>3.491.300</u>	<u>3.416.077</u>	<u>3.416.077</u>	<u>2.902.712</u>	<u>2.869.415</u>	<u>2.869.415</u>

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
<i>Maliyet Değeri İle Değerlenen Finansal Varlıklar</i>		
Takasbank A.Ő.	4.200	4.200
GeliŐen İŐletmeler Piyasası A.Ő.	51	51
Toplam	<u>4.251</u>	<u>4.251</u>

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle finansal yatırımların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	Faiz Oranı (%)	30.06.2011	Faiz Oranı (%)	31.12.2010
Borsa Para Piyasası Kredileri	-	-	6,65	1.640.000
Takasbank Kredileri	-	-	9,75	3.664.000
Diğer Krediler	10,5 - 12,5	1.600.000	8,50 – 10,00	1.701.042
Açığa Satış	-	-	-	56.650
Toplam		<u>1.600.000</u>		<u>7.061.692</u>

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.06.2011	31.12.2010
Müşterilerden Alacaklar	455.261	4.436
Kredili Müşterilerden Alacaklar	10.950.626	14.649.674
Vob Sözleşmeleri Takas Merk. Portföy	-	2.762
Vob Sözleşmeleri Takas Merk. Müşteri	772.797	593.952
Şüpheli Alacaklar	2.400	1.184
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(2.400)	(1.184)
Takastan Alacaklar	297.465	1.312.215
Diğer Alacaklar	7.776	3.539
Toplam	<u>12.483.925</u>	<u>16.566.578</u>

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareketleri şöyledir:

	30.06.2011	31.12.2010
Dönem Başı	1.184	2.503
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	2.400	1.184
Eksi: Dönem İçinde Tahsil Edilen	(1.184)	(2.503)
Dönem Sonu	<u>2.400</u>	<u>1.184</u>

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.06.2011	31.12.2010
Satıcılar	23.052	56.449
Müşterilere Borçlar	9.162.730	5.388.692
VOB Sözleşmelerinden Borçlar	772.797	593.952
Takastan Borçlar	199.409	1.052.336
Menkul Kıymet Komisyon Borçları	1.355	-
Diğer Borçlar	163.638	113.346
Toplam	<u>10.322.981</u>	<u>7.204.775</u>

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ticari borçların likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Diğer Çeşitli Alacaklar	208.396	8.268
-Ortaklardan Alacaklar (Not 37)	200.000	-
-İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 37)	8.396	8.268
Takasbank'a Verilen Teminatlar	-	65.670
Toplam	<u>208.396</u>	<u>73.938</u>

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Verilen Depozito ve Teminatlar	<u>44.891</u>	<u>44.576</u>
Toplam	<u>44.891</u>	<u>44.576</u>

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle diğer alacakların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Alınan Depozito ve Teminatlar	172.921	-
Ödenecek Vergi ve Fonlar	138.703	135.234
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.073	41.743
Diğer Çeşitli Borçlar	<u>41.907</u>	<u>3.412</u>
Toplam	<u>357.604</u>	<u>180.389</u>

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle diğer borçların likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

13. STOKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

15. DEVAM EDEN İNŐAAT SÖZLEŐMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DĐERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2011			30.06.2011
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılıő Bakiyesi</u>	<u>İlaveleler</u>	<u>Çıkıő</u>	<u>Kapanıő Bakiyesi</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	280.595	31.432	-	312.027
Taşıtlar	200.461	-	-	200.461
Demirbaşlar	218.222	5.310	-	223.532
Diğer Maddi Duran Varlıklar	162.976	4.806	-	167.782
Özel Maliyetler	34.736	-	-	34.736
Toplam	896.990	41.548	-	938.538
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Tesis, Makine ve Cihazlar	(199.404)	(19.654)	-	(219.058)
Taşıtlar	(46.774)	(20.046)	-	(66.820)
Demirbaşlar	(176.911)	(4.916)	-	(181.827)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(102.302)	(7.306)	-	(109.608)
Özel Maliyetler	(27.368)	(3.474)	-	(30.842)
Toplam	(552.759)	(55.396)	-	(608.155)
Maddi Duran Varlıklar, net	344.231			330.383

30.06.2011 tarihi itibariyle, Maddi Duran Varlıklar üzerinde 430.000 TL (31.12.2010: 430.000 TL) sigorta teminatı mevcuttur.

	01.01.2010			31.12.2010
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılıő Bakiyesi</u>	<u>İlaveleler</u>	<u>Çıkıő</u>	<u>Kapanıő Bakiyesi</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	236.149	57.153	(12.707)	280.595
Taşıtlar	200.461	-	-	200.461
Demirbaşlar	197.630	20.592	-	218.222
Diğer Maddi Duran Varlıklar	161.638	1.338	-	162.976
Özel Maliyetler	34.736	-	-	34.736
Toplam	830.614	79.083	(12.707)	896.990
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Tesis, Makine ve Cihazlar	(181.820)	(30.291)	12.707	(199.404)
Taşıtlar	(6.682)	(40.092)	-	(46.774)
Demirbaşlar	(165.337)	(11.574)	-	(176.911)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(88.271)	(14.031)	-	(102.302)
Özel Maliyetler	(20.421)	(6.947)	-	(27.368)
Toplam	(462.531)	(102.935)	12.707	(552.759)
Maddi Duran Varlıklar, net	368.083			344.231

Cari yıl amortisman giderleri 55.396 TL (2010: 102.935 TL) olup, bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 29) dahil edilmiştir.

İFO YATIRIM ANONİM ŐRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2011		30.06.2011	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılıő Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkıő Kapanıő Bakiyesi</u>	
Haklar	96.812	-	-	96.812
Toplam	96.812	-	-	96.812
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları (-)</u>				
Haklar	(61.283)	(1.905)	-	(63.188)
Toplam	(61.283)	(1.905)	-	(63.188)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	35.529			33.624

	01.01.2010		31.12.2010	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılıő Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkıő Kapanıő Bakiyesi</u>	
Haklar	78.580	18.232	-	96.812
Toplam	78.580	18.232	-	96.812
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları (-)</u>				
Haklar	(52.307)	(8.976)	-	(61.283)
Toplam	(52.307)	(8.976)	-	(61.283)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	26.273			35.529

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 1.905 TL (2010: 8.976 TL) olup, bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 29) dahil edilmiştir.

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

21. DEVLET TEŐVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Kısa Vadeli Borç Karőılıkları</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Dava Karşılığı	48.864	118.546
Toplam	48.864	118.546

5838 sayılı Kanun'un 32/8. bendiyle, 6802 sayılı yasanın ilgili maddesinde yapılan değişlikle yatırım ortaklıklarının yaptıkları işlemlerin banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisna edilmesi 01.03.2009 tarihinden itibaren yürürlük kapsamına alınmıştır. Bu sebeple Őirket'in bağlı ortaklıklarından İnfö Yatırım Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ő. ve İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ő. Ocak 2008 ile Őubat 2009 dönemlerine ait 32.562 TL tutarında BSMV karşılığı ayırmıştır.

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonusu ve devlet tahvili, hisse senetleri ve yatırım fonlarının nominal tutarlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Müşteri Portföyü - Devlet Tahvili ve Hazine Bonusu	15.641.475	7.576.950
Hisse Senetleri	17.915.091.574	19.288.918.162
Yatırım Fonları	25.745	62.838
Toplam	17.930.758.794	19.296.557.950

Gayri Nakdi Yükümlülükler

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat mektubunun dökümü aşağıdaki gibidir:

<i>Verilen Teminat Mektupları</i>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Sermaye Piyasası Kurulu' na	330.880	330.880
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası' na	2.904.500	4.408.500
Posta Telgraf Telefon Kurumu' na	17.600	14.400
Vadeli İşlemler Borsası' na	170.000	170.000
Takasbank'a	6.686.000	2.945.000
Toplam	10.108.980	7.868.780

Grup, 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 sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotek

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30.06.2011

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>Toplam TL KarŐılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kiŐiliĐi adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.108.980	-	-	10.108.980
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kiŐilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup Őirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	40.874	-	-	40.874
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kiŐiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	10.149.854	-	-	10.149.854

31.12.2010

<u>Sirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>Toplam TL KarŐılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kiŐiliĐi adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	7.868.780	-	-	7.868.780
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kiŐilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup Őirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	89.924	-	-	89.924
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kiŐiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	7.958.704	-	-	7.958.704

Grup içerisinde yer alan yatırım ortaklıklarına ait yükümlölükler bulunmamaktadır.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30.06.2011 tarihi itibarıyla % 0,1'dir (31.12.2010: % 0,5).

İNO YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	163.939	154.110

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmaktır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Grup’un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik olasılığı	95,12	85,36

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, konsolide ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01 Temmuz 2011 tarihinden geçerli olan 2.732 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Sonuç olarak, 30.06.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla Grup’un personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
1 Ocak itibarıyla toplam	154.110	109.955
Dönem içinde ayrılan karşılık	22.260	52.268
İŞten ayrılmalar nedeniyle iptal edilen karşılık tutarı	(12.431)	(8.113)
Dönem sonu	<u>163.939</u>	<u>154.110</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (2010: Bulunmamaktadır.)

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	120.297	6.493
Peşin Ödenen Vergi Fonlar	219.113	360.809
Diğer	22.540	-
Toplam	361.950	367.302

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Alınan Avanslar	675.000	-
Toplam	675.000	-

27. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	<u>30.06.2011</u>		<u>31.12.2010</u>	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Sermayedar				
Can Alp	3.636.000	40,40	606.000	40,40
Hikmet Alp	2.880.000	32,00	480.000	32,00
Gülay Alp	808.800	8,99	134.850	8,99
Nil Alp	1.674.000	18,60	279.000	18,60
Mustafa Baő	600	0,01	100	0,01
Vahit Vardar	300	0,00	50	-
H. Murat Kayacan	300	0,00	-	-
Ödenmiş Sermaye	9.000.000	100,00	1.500.000	100,00
Sermaye Düzeltmesi Farkları (*)	-	-	5.046.693	
Toplam	9.000.000		6.546.693	

(*) Sermaye düzeltmesi farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Őirket, 29 Nisan 2011 tarihinde, sermayesini 1.500.000 TL'sından 9.000.000 TL'sına arttırmıştır. Arttırılan 7.500.000 TL tutarındaki sermayenin, 2.224.362 TL'sının Őirket'in yasal kayıtlarında yer alan 2010 yılı karından, 5.046.693 TL'sının Sermaye Düzeltmesi Farkları'ndan, 146.197 TL'sının Olağanüstü Yedekler'den karşılanmış ve 82.748 TL'sının nakit olarak ödenmiştir.

Őirket'in sermayesi, her biri 1 TL itibari değerde ve tamamı nama yazılı olmak üzere 9.000.000 adet paya ayrılmıştır. A grubu paylar, yönetim ve denetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. A Grubu imtiyazlı hisselerine sahip hissedarların veya yetkililerin bir pay için 1.000 (bin) oyu, diğer hissedarların bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır.

Sermaye Düzeltme Farkları

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Sermaye Düzeltme Farkları	-	5.046.693
Toplam	-	5.046.693

Finansal tablolarda tüm özkaynak kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmek zorundadır. UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar ise ilgili bulunduğu kalemlerle ilişkilendirilir. İliŐik konsolide finansal tablolarda sermaye düzeltme farklarının tamamı ödenmiş sermayeden kaynaklanan sermaye düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

Hisse Senedi İhraç Primleri:

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Hisse Senetleri İhraç Primleri	1.369	1.368

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Değer Artış Fonları

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Değer Artış Fonları	5.479	-
Toplam	<u>5.479</u>	<u>-</u>

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmıő yedeklerdir.

Yasal Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler.

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 ulaőılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aőan 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.

Őirket'in yasal kayıtlarına göre :

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
1. Tertip Yasal Yedek Akçe	241.093	124.022
Toplam	<u>241.093</u>	<u>124.022</u>

Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Olağanüstü Yedekler	35.949	182.146
Geçmiş Yıl Karları	(27.281)	108.734
Toplam	<u>8.668</u>	<u>290.880</u>

Kanuni defterlerdeki geçmiş yıl karları, kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler. Ayrıca bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Azınlık Payları		
Dönem Başı	9.050.109	9.243.315
İlaveler / (Azalıőlar)	9.445.057	-
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	(375.730)	(193.206)
Dönem Sonu	<u>18.119.436</u>	<u>9.050.109</u>

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

28. SATIŐLAR VE SATIŐLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011	01.01.- 30.06.2010	01.04.- 30.06.2010
<u>Satış Gelirleri (net)</u>				
Hisse Senetleri	341.196.624	180.079.837	515.899.321	259.654.497
Devlet Tahvilleri	490.164	490.164	454.150	-
VOB Gelirleri	-	-	31.195	17.520
<u>Hizmet Gelirleri (net)</u>				
Aracılık Komisyon Gelirleri	5.490.134	2.432.413	4.749.476	2.424.289
<u>İndirimler</u>				
Hizmet Gelirlerinden İndirimler (-)	-	-	-	-
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(2.190.010)	(805.357)	(1.768.070)	(860.680)
<u>Satış Gelirleri Toplamı</u>	344.986.912	182.197.057	519.366.072	261.235.626
<u>Satıőların Maliyeti (-)</u>				
Hisse Senetleri (-)	(340.620.185)	(179.408.376)	(516.157.915)	(259.830.507)
Devlet Tahvilleri (-)	(490.082)	(490.082)	(454.075)	-
VOB Satış Gideri (-)	-	-	(33.123)	(20.288)
<u>Satıőların Maliyeti (-)</u>	(341.110.267)	(179.898.458)	(516.645.113)	(259.850.795)
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>				
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	1.406.347	698.933	1.235.282	626.869
<u>Brüt Kar/(Zarar)</u>	5.282.992	2.997.532	3.956.241	2.011.700

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

29. ARAŐTIRMA VE GELİŐTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2010</u>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	317.872	149.681	407.326	216.898
Genel Yönetim Giderleri (-)	2.922.603	1.664.561	2.487.511	1.275.949
Toplam	3.240.475	1.814.242	2.894.837	1.492.847

Faaliyet giderleri aşağıdaki gider kalemlerinden oluşmaktadır:

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2010</u>
<u>Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</u>				
Takas Saklama Komisyon Giderleri	2.192	1.011	2.789	1.698
Borsa İlave Terminal Giderleri	26.727	10.691	58.693	34.479
Tahvil ve Bono Piyasası Borsa Payı	8.724	3.787	7.408	3.958
İMKB Hisse Borsa Payı	208.994	93.728	138.470	71.277
VOB Yazılım Gideri	49.094	25.686	129.905	91.360
Ödünc Pay Piyasası Komisyonları	19.396	13.796	61.677	9.600
Diğer	2.745	982	8.384	4.526
Toplamı	317.872	149.681	407.326	216.898

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2010</u>
<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>				
Personel Giderleri	1.007.865	552.521	957.630	517.257
PTT, Kargo, Haberleőme Gideri	87.070	44.726	101.096	55.638
Kira Giderleri	256.901	126.064	250.858	126.278
Őehir İçi Yol Giderleri	11.343	6.600	20.125	13.137
Temsil Ağırlama Giderleri	35.026	15.909	25.318	11.473
Elektrik ve Isınma Giderleri	35.195	16.941	34.988	16.315
Abone Giderleri	195.791	102.229	164.391	88.183
Aidat Giderleri	30.589	16.355	27.889	18.149
Danıőmanlık ve Denetim Giderleri	54.524	27.675	60.420	36.405
Kırtasiye Giderleri	40.590	21.941	25.032	13.033
Vergi, Resim ve Harçlar	133.369	69.960	112.087	51.454
Portföy Vergi Gideri	110.493	70.797	82.343	44.487
Bakım Onarım Giderleri	80.782	38.577	82.129	41.513
Bilgi İşlem Giderleri	20.610	10.118	20.704	10.339
Personel Yemek Giderleri	96.731	49.261	82.743	43.498
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	99.461	32.381	19.641	7.859
Tescil, İlan ve Reklam Giderleri	30.448	19.445	4.212	2.742
Temizlik Giderleri	70.752	35.521	114.023	56.927
Amortisman Giderleri	55.396	27.481	49.769	25.274
İtfa ve Tükenme Payı Giderleri	1.905	952	3.507	2.164
Komisyon ve Hizmet Gideri	277.450	269.325	88.650	46.508
Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri	2.400	2.180	3.666	-
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	22.260	11.100	23.034	12.419
Bađıő ve Yardımlar	43.866	41.866	50.180	-
Diğer	121.786	54.636	83.076	34.897
Toplam	2.922.603	1.664.561	2.487.511	1.275.949

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Not 29'da gösterilmiştir.

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2010</u>
<u>Diğer Faaliyetlerden Gelirler</u>				
Konusu Kalmayan Karşılıklar	115.594	57.267	50.996	34.035
Toplam	115.594	57.267	50.996	34.035

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2010</u>
<u>Diğer Faaliyetlerden Giderler</u>				
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	37.249	25.583	-	-
Toplam	37.249	25.583	-	-

32. FİNANSAL GELİRLER

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2010</u>
Temettü Gelirleri	20.990	20.990	32.185	32.185
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri	4.961	2.564	8.555	4.359
Finansal Varlık Değer Artışı	172.997	-	72.202	-
Ters Repo Faiz Gelirleri	292.830	166.944	170.149	88.965
Kur Farkı Gelirleri	3.332	3.332	-	-
Toplam	495.110	193.830	283.091	125.509

33. FİNANSAL GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2010</u>
Kredi Faiz Gideri (-)	261.480	112.530	125.708	59.162
Finansal Varlık Değer Azalışı (-)	208.371	302.597	170.157	119.802
Kur Farkı Giderleri (-)	-	-	2.098	-
Toplam	469.851	415.127	297.963	178.964

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır. (2010: Bulunmamaktadır.)

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

35. VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>01.01.-30.06.2011</u>	<u>01.01.-31.12.2010</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(491.394)	(552.671)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	1.134	9.556
Toplam	<u>(490.260)</u>	<u>(543.115)</u>

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.06.2011 tarihi itibariyle % 20’dir. (31.12.2010: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları deđiőebilir.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

35. VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Yatırım Ortaklıklarında Vergilendirme

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine Đere, Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına Đere, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı Madde'nin (4) numaralı fıkrasına Đere Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine Đere ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına Đere farklılaŐtırmaya yetkilidir.

30.06.2011 ve 31.12.2010 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi mutabakatı aşağıda gösterilmiştir:

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Vergi Öncesi Kar	2.146.121	2.545.806
Vergiden Muaf Olan Bağlı Ortaklık (Karı) / Zararı	373.715	194.284
<u>Vergilendirilebilir Kar</u>	<u>2.519.836</u>	<u>2.740.090</u>
<u>Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)</u>	<u>0,20</u>	<u>0,20</u>
<u>Hesaplanan Vergi</u>	<u>(503.967)</u>	<u>(548.018)</u>
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(18.240)	(18.339)
Vergiden Muaf Gelirlerin Vergi Etkisi	43.389	44.489
Diğer	(11.442)	(21.247)
<u>Dönem Vergi Gelir / (Gideri)</u>	<u>(490.260)</u>	<u>(543.115)</u>

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Őirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı %20'dir. (2010: %20).

	Ertelenen Vergi			
	Geçici Farklar		Varlıkları /(Yükümlülükleri)	
	2011	2010	2011	2010
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	133.706	127.062	26.741	25.412
Şüpheli Alacaklar İçin Ayrılan Karşılık	2.400	1.184	480	237
Finansal Varlık Değer Azalışı	2.441	1.161	488	232
Önceki Döneme Ait Finansal Varlık Değer Artışı İptali	50	-	10	-
Diğer Düzeltmeler	-	62	-	13
Toplam	138.597	129.469	27.719	25.894

Ertelenen Vergi Yükümlülükleri

Maddi Ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri İle Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(25.597)	(26.031)	(5.119)	(5.206)
Finansal Varlık Değer Artışı	-	(50)	-	(10)
Önceki Döneme Ait Finansal Varlık Değer Azalışı İptali	(1.161)	(600)	(232)	(120)
Diğer Düzeltmeler	(3.378)	-	(676)	-
Toplam	(30.136)	(26.681)	(6.027)	(5.336)

Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	108.461	102.788	21.692	20.558
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)			1.134	-

Ertelenen vergi hareket tablosu aŐağıdadır:

	2011	2010
Dönem Başı	20.558	11.002
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	1.134	9.556
Dönem Sonu	21.692	20.558

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011	01.01.- 30.06.2010	01.04.- 30.06.2010
Net dönem karı / (zararı)	2.031.591	973.496	969.534	565.569
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	4.069.061	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Hisse başına düşen kar /(zarar)	0,50	0,15	0,65	0,38
Sürdürölen faaliyetlerden hisse başına düşen kar / (zarar)	0,50	0,15	0,65	0,38

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili Taraflardan Alacaklar</u>	<u>01.01.-30.06.2011</u>	<u>01.01.-31.12.2010</u>
A. Ortaklardan Alacaklar	200.000	-
B. İlişkili Őirketlerden Alacaklar		
- Büyüme Amaçlı B Tipi DeĐiŐken Fon	4.870	4.998
- B Tipi Likit Fon	3.526	3.270
Toplam	<u>208.396</u>	<u>8.268</u>

<u>Kira Giderleri</u>	<u>01.01.-30.06.2011</u>	<u>01.01.-30.06.2010</u>
- Can DanıŐmanlık Gayrimenkul İnŐaat Turizm Sanayi ve DıŐ Ticaret A.Ő. (*)	235.028	228.547
Toplam	<u>235.028</u>	<u>228.547</u>

(*) Can DanıŐmanlık Gayrimenkul İnŐaat Turizm Sanayi ve DıŐ Ticaret A.Ő. ve Grup'un hissedarlarının aynı olması nedeniyle, söz konusu Őirket ilişkili taraf olarak değerlendirilmektedir.

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-30.06.2011</u>	<u>01.01.-30.06.2010</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	245.311	236.077
İŞten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	<u>245.311</u>	<u>236.077</u>

Konsolidasyon kapsamına girmeyen ilişkili taraflar lehine verilen teminat tutarı 40.874 TL'dir (31.12.2010: 89.924 TL).

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Sermaye Risk Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalıŐırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli Şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı alınan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Grup, önceki yıllarda olduğu gibi, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Toplam Borçlar	13.665.809	15.277.519
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(26.162.229)	(13.154.774)
Net Borç	(12.496.420)	2.122.745
Toplam Özkaynak	11.282.721	9.158.860
Borç/ Özsermaye Oranı	<u>(1,11)%</u>	<u>0,23%</u>

Grup'un cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

İFO YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi Riski

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, önceki dönemde olduğu gibi derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca SPK yasal yükümlülükleri uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Borsa Para Piyasasından Alacaklar	Banka
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Taraf	Taraf	Taraf	Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	12.483.925	208.396	44.891	3.420.328	-	695.410
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.020.888	-	-	3.420.328	-	695.410
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	12.483.925	208.396	44.891	3.420.328	-	695.410
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	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

İFO YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Borsa Para Piyasasından Alacaklar	Banka
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Taraf	Taraf	Taraf	Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	16.566.578	8.268	110.246	2.873.666	11.310	296.969
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.558.603	-	-	2.873.666	11.310	296.969
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	16.566.578	8.268	110.246	2.873.666	11.310	296.969
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	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların 11.405.887 TL' si (31.12.2010: 14.654.110 TL), müşterilerden olan kredili ve kredisiz alacaklardan, 772.797 TL' si (31.12.2010: 596.714) VOB'a verilen teminat alacaklarından, 297.465 TL'si (31.12.2010: 1.312.215) Takas'tan alacaklardan, 7.776 TL'si (31.12.2010: 3.539) ise diğer alacaklardan oluşmaktadır. Söz konusu teminat alacakları, niteliği gereği kredi kalitesi yüksek niteliktedir. Kredili alacakların tamamı müşterilerden alınan teminatlar ile güvence altındadır. Kalan alacakların içerisinde 2.400 TL (31.12.2010: 1.184 TL) tutarında teminatsız kalan alacak (negatif overall) bulunmaktadır.

İNFÖ YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Grup'un önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Grup yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Grup likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Grup'un türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	12.280.585	12.280.585	12.280.585	-	-	-
Banka kredileri	1.600.000	1.600.000	1.600.000	-	-	-
Ticari borçlar	10.322.981	10.322.981	10.322.981	-	-	-
Diğer borçlar	357.604	357.604	357.604	-	-	-

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	14.446.856	14.446.856	14.446.856	-	-	-
Banka kredileri	7.061.692	7.061.692	7.061.692	-	-	-
Ticari borçlar	7.204.775	7.204.775	7.204.775	-	-	-
Diğer borçlar	180.389	180.389	180.389	-	-	-

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Grup faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Grup menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

İNO YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Yabancı Para Riski**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	82.222	-	35.000	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	82.222	-	35.000	-	-	-	-	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	82.222	-	35.000	-	-	-	-	-
9. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	82.222	-	35.000	-	-	-	-	-
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	82.222	-	35.000	-	-	-	-	-
18. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
19. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

İNO YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	8.222	(8.222)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	8.222	(8.222)	-	-
TOPLAM (3+6)	8.222	(8.222)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6)	-	-	-	-

İNO YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup faaliyeti gereği, bu riski faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu			Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar		3.475.500	1.193.100
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler			-	-
Değişken faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar			-	-
Finansal yükümlülükler			-	-

30 Haziran 2011 tarihinde; diğer değişkenler sabit kaldığında, TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan daha yüksek olsaydı, vergi öncesi kar 3.011 TL kadar daha düşük, söz konusu faiz 100 baz puan daha düşük olsaydı vergi öncesi kar 3.011 TL kadar daha yüksek olacaktı. (Bu değişimin özkaynaklara etkisi bulunmamaktadır), (31.12.2010: 1.016).

Fiyat Riski

Grup, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla İMKB'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Grup'un net kar/zararında 341.608 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2010: 286.942 TL).

İNO YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
30 Haziran 2011								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	26.162.229	-	-	-	-	26.162.229	26.162.229	6
Ticari alacaklar	-	12.483.925	-	-	-	12.483.925	12.483.925	10
Finansal yatırımlar	-	-	4.251	3.416.077	-	3.420.328	3.420.328	7
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	1.600.000	1.600.000	1.600.000	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	10.322.981	10.322.981	10.322.981	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	491.394	491.394	491.394	35
31 Aralık 2010								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	13.154.774	-	-	-	-	13.154.774	13.154.774	6
Ticari alacaklar	-	16.566.578	-	-	-	16.566.578	16.566.578	10
Finansal yatırımlar	-	-	4.251	2.869.415	-	2.873.666	2.873.666	7
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	7.061.692	7.061.692	7.061.692	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	7.204.775	7.204.775	7.204.775	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	552.671	552.671	552.671	35

İNO YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Grup, 9.000.000 TL olan sermayesinin (B) Grubu imtiyazsız paylarının tamamını temsil eden 8.910.000 TL nominal değerli paylarını halka arz etmek üzere 11.04.2011 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)