

# İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### İÇİNDEKİLER

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

# İFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İfo Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 22.09.2003 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 25.09.2003 tarih, 5893 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

#### Şirket'in Ana Faaliyet Alanı

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), yatırım ortaklıklarına ilişkin esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Ana faaliyeti sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesidir.

Şirket'in merkez adresi : Büyükdere Cad. No: 156 Levent – İstanbul olup, şubesi bulunmamaktadır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 4.500.000 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip İfo Yatırım A.Ş. Şirketin yönetimine hakimdir. Şirketi kontrol eden ana ortak ise, İfo Yatırım A.Ş.'nin de ana ortağı olan, Alp ailesidir (Not 27).

Şirket'in hisse senetleri 04 Mart 2004 tarihinde halka arz edilmiştir. 31 Aralık 2009 itibarıyla Şirket'in sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %99,07' si İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in 2 çalışanı bulunmaktadır.

Şirket'in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı, bulunmamaktadır.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik finansal tablolar, yayınlanmak üzere 10.02.2010 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları ortaklar genel kurulunda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

# İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, 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 baŐlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal raporlardan itibaren geçerli olmak üzere, Seri: XI, No:29 "Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile, iŐletmelerin 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)'nin esas alınacağı hükme bağlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları ve ilgili dipnotlar 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.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlenmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel deĐiŐiklikler bulunmamaktadır.

##### KarŐılaŐtırma Bilgiler

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaŐtırma bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

##### Kullanılan Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlarda kullanılan Para Birimi Türk Lirası (TL)'dir. T.C. Devletin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanunun 1. maddesi uyarınca ve 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007 / 11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince, Yeni Türk Lirası ve Yeni KuruŐta yer alan 'Yeni' ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kaldırılmıştır. Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr'ye dönüŐtürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni KuruŐ, 1 Kr'ye eŐit tutulmaktadır. Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve deĐiŐim araçları ile mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Yeni Türk Lirası'nın yerini Türk Lirası almıŐ bulunmaktadır.

##### Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almıŐ 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 baŐlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

##### NetleŐtirme / Mahsup

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 MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

##### Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Şirket Tarafından Erken Uygulanması Benimsenmemiş Standartlar ile Mevcut Önceki Standartlara Getirilen Değişiklikler ve Yorumlar:

AŞağıdaki Standartlar, Standartlardaki değişiklikler ve Yorumlar 31.12.2009 tarihinde sona eren dönemde yayınlanmış ancak Şirket, sözkonusu standart ve yorumların erken uygulanmasını benimsememiŐtir.

IFRS/UMS	Yapılan Değişiklik	Yürürlük Tarihi
UFRS 1 Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması	Petrol ve gaz varlıklarına ilişkin değişiklikler ve anlaşmanın bir kiralama işlemi olup olmadığının belirlenmesi	1 Ocak 2010
UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler	Gruba nakit bazlı ödenen hisse bazlı ödeme işlemlerinde değişiklikler	1 Ocak 2010
UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlerin açıklanması	1 Ocak 2010
UFRS 8 Faaliyet Bölümleri	Bölümlere ait varlıklar hakkında açıklamalar	1 Ocak 2010
UFRS 9 Finansal Araçlar	Sınıflama ve Ölçme	1 Ocak 2013
UMS 1 Finansal Tabloların SunuluŐu	Konvertibl araçların kısa-uzun vade sınıflaması	1 Ocak 2010
UMS 7 Nakit Akım Tablosu	Kayda alınmayan varlıklara ilişkin harcamaların sınıflanması	1 Ocak 2010
UMS 17 Kiralama İşlemleri	Bina ve arsa kiralamalarının sınıflanması	1 Ocak 2010
UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları	İlişkili taraf kavramının gözden geçirilmesi	1 Ocak 2011
UMS 32 Finansal Araçların SunuluŐu	Ortakların yeni hisse satın alımındaki öncelik hakkının sınıflanmasındaki değişiklikler	1 Őubat 2010
UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü	Őerefiye değer düşüklüğü testindeki muhasebeleştirme birimi	1 Ocak 2010
UMS 39 Finansal Araçların Kayda Alınması ve Değerlenmesi	-Kredi peşin ödeme cezalarının yakından ilişkili olan saklı türev ürünleri gibi işlem görmesi -İŞletme birleŐmeleri kontratları için muafiyetin kapsamı -Nakit akım riskinden korunma muhasebesi	1 Ocak 2010

Şirket yöneticileri, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

## İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirketin finansal durumu, performansı veya nakit akıŐları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir Şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıŐtır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

### 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 düzeltmeleri içerir. Yine UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

UMS/UFRS kapsamında hatalar, finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçölmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akıŐlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmıŐ ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. UMS/UFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar 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.

Şirketin ilişkide sunulan finansal tablolarda muhasebe tahminlerinde bir değişiklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır

### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

#### **Hasılat**

##### *Gelir ve Giderlerin MuhasebeleŐtirilmesi*

Şirket, 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.

##### *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 değerlenmektedir.

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 “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” kalemine dahil edilmektedir.

## İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Hasılat (devamı)

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

#### *Ters repo alacakları*

Geri satmak kaydıyla alınan finansal varlıklar (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle kaydedilmektedir.

#### *Faiz gelir ve gideri*

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleŐtirilmektedir. Faiz gelirleri “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içinde raporlanır.

#### Nakit ve Nakit Benzerleri

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş 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.

#### Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VOB”) İşlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” de raporlanmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlenmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerleme farkları ve teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleŐtirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir (Not 6).

## İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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

UMS/UFRS kapsamında finansal varlıklar, Şirket’in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket’in bilançosunda ve aktif tarafta yer alır. (Not 7)

#### 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. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

## İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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, söz konusu finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri gerçeğe uygun değere eklenir. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlenmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer 31 Aralık 2009 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.

Şirket’in 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 değerlenmesi 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 ve Borçlar

Bu grupta raporlanan alacaklar ve borçlar şirketin portföy işletmeciliği esas faaliyeti çerçevesindeki takas alacaklarını ve borçlarını ifade etmektedir. Şirket’in ticari alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet değeri üzerinden gösterilmiştir (Not 10).

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

Şirketin ticari alacakları, őüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda őüpheli 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 Alacak 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, őüpheli 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 MENKUL KIYMETLER YATIRIM ÖRTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNÖTLAR

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Diğer Varlık ve Yükümlölükler

###### *Diğer Döner/Duran Varlık*

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 döner/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Döner/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır.

###### *Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlölükler*

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

##### Maddi Duran Varlıklar

Şirketin, 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, oluştuıkları 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, Şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Demirbaşlar	5

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).

##### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

##### Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını analize tabi tutmaktadır. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. İlişikteki finansal tablolarda, değer düşüklüğüne konu varlık bulunmamaktadır.

##### Borçlanma Maliyetleri

Şirketin borçlanma maliyetleri, oluştuıkları dönemde gider olarak raporlanmaktadır.

## İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 Şirket 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, Şirket 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)

Şirketin ilişikteki 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 Őirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket 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 finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir (Not 22).

##### *Koşullu Varlıklar*

Őirkette 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 giriŐi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarla karŐılanmasının 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 MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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

Şirketin 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 finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Konuları gereği ayrı kalemlerde takip edilen alacak ve borçların, ilişkili taraflarla ilgili olanlarının yanı sıra, ilişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen işlemler ve kilit yönetici personele sağlanan faydalar kategorileri itibariyle dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır (Not 37).

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır (Not 35).

##### 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.

Bilançoda raporlanan kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlara ilişkin kısmın düşülmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade etmektedir (Not 24).

##### Nakit Akımının Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in 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 Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların UMS/UFRS' ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

# İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 3. İŞLETME BİRLEŐMELERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

### 4.İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Kasa	503	503
Bankalar		
-Vadesiz Mevduat	671	1.088
Ters Repo Alacakları (Günlük)	1.230.235	1.215.499
VOB Nakit Teminatları	445.820	407.547
<b>Toplam</b>	<b>1.677.229</b>	<b>1.624.637</b>

Ters repo alacakları:

	<u>31.12.2009</u>			<u>31.12.2008</u>		
	<u>Bağlanan</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>Tutar</u>	<u>Bağlanan</u>	<u>Ortalama Faiz</u>	<u>Tutar</u>
	<u>Tutar</u>	<u>Oranı (%)</u>		<u>Tutar</u>	<u>Oranı (%)</u>	
Ters Repo	1.000.000	7,05	1.000.193	215.000	14,30	215.084
Ters Repo	230.000	6,65	230.042	1.000.000	15,15	1.000.415
<b>Toplam</b>	<b>1.230.000</b>		<b>1.230.235</b>	<b>1.215.000</b>		<b>1.215.499</b>

31.12.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

#### Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar

*Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar*

Toplamı

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
	1.964.334	1.355.309
<b>Toplamı</b>	<b>1.964.334</b>	<b>1.355.309</b>

31.12.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle alım satım amaçlı finansal varlıklar:

	<u>31.12.2009</u>				<u>31.12.2008</u>	
<u>Alım Satım Amaçlı</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı</u>	<u>Gerçeğe</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı</u>	<u>Gerçeğe</u>
<u>Finansal Varlıklar</u>		<u>Değer</u>	<u>Uygun Değer</u>		<u>Değer</u>	<u>Uygun Değer</u>
Hisse Senedi	980.749	987.714	984.714	1.463.114	1.348.410	1.355.309
Kamu Kesimi Tahvil						
Senet ve Bonoları	980.000	979.824	979.620	-	-	-
	<b>980.749</b>	<b>987.714</b>	<b>1.964.334</b>	<b>1.463.114</b>	<b>1.348.410</b>	<b>1.355.309</b>

31.12.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle finansal yatırımların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

## İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8. FİNANSAL BORÇLAR

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

#### 9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

#### 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Diğer Ticari Alacaklar	416.312	538.631
- İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 37)	416.312	538.631
Toplam	<u>416.312</u>	<u>538.631</u>

31.12.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve Őüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

31.12.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

##### Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

##### Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Satıcılar	320.999	409.880
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 37)	320.999	409.880
Diğer Ticari Borçlar	5.682	4.673
- Portföy Yönetim Ücreti (Not 37)	5.682	4.673
Toplam	<u>326.681</u>	<u>414.553</u>

31.12.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla ticari borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

##### Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

#### 11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	4.598	9.745
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.640	2.409
Toplam	<u>6.238</u>	<u>12.154</u>

31.12.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla diğer borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

##### Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

## **İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR**

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

#### **13. STOKLAR**

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

#### **14. CANLI VARLIKLAR**

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

#### **15. DEVAM EDEN İNŐAAT SÖZLEŐMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR**

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

#### **16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

#### **17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

## İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2009			31.12.2009
<b><u>Maliyet Bedeli</u></b>	<b><u>AçılıŐ Bakiyesi</u></b>	<b><u>İlaveler</u></b>	<b><u>ÇıkıŐ</u></b>	<b><u>KapanıŐ Bakiyesi</u></b>
Demirbaşlar	38.054	-	-	38.054
Toplam	38.054	-	-	38.054
<b><u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u></b>				
Demirbaşlar	(38.001)	(53)	-	(38.054)
Toplam	(38.001)	(53)	-	(38.054)
Maddi Duran Varlıklar, net	53			-
	01.01.2008			31.12.2008
<b><u>Maliyet Bedeli</u></b>	<b><u>AçılıŐ Bakiyesi</u></b>	<b><u>İlaveler</u></b>	<b><u>ÇıkıŐ</u></b>	<b><u>KapanıŐ Bakiyesi</u></b>
Demirbaşlar	38.054	-	-	38.054
Toplam	38.054	-	-	38.054
<b><u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u></b>				
Demirbaşlar	(37.644)	(357)	-	(38.001)
Toplam	(37.644)	(357)	-	(38.001)
Maddi Duran Varlıklar, net	410			53

31.12.2009 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat tutarı bulunmamaktadır.

Cari yıl amortisman gideri 53 TL (2008: 357 TL.) olup , bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 29) dahil edilmiştir.

#### 19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2009			31.12.2009
<b><u>Maliyet Bedeli</u></b>	<b><u>AçılıŐ Bakiyesi</u></b>	<b><u>İlaveler</u></b>	<b><u>ÇıkıŐ</u></b>	<b><u>KapanıŐ Bakiyesi</u></b>
Haklar	9.471	-	-	9.471
Toplam	9.471	-	-	9.471
<b><u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u></b>				
Haklar	(7.304)	(2.167)	-	(9.471)
Toplam	(7.304)	(2.167)	-	(9.471)
Maddi Duran Varlıklar, net	2.167			-
	01.01.2008			31.12.2008
<b><u>Maliyet Bedeli</u></b>	<b><u>AçılıŐ Bakiyesi</u></b>	<b><u>İlaveler</u></b>	<b><u>ÇıkıŐ</u></b>	<b><u>KapanıŐ Bakiyesi</u></b>
Haklar	9.471	-	-	9.471
Toplam	9.471	-	-	9.471
<b><u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u></b>				
Haklar	(7.087)	(217)	-	(7.304)
Toplam	(7.087)	(217)	-	(7.304)
Maddi Duran Varlıklar, net	2.384			2.167

Cari yıl itfa payı gideri 2.167 TL (2008: 217 TL) olup, bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 29) dahil edilmiştir.

## İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 20. ŐEREFİYE

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

#### 21. DEVLET TEŐVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

#### 22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Ocak 2008 ile Őubat 2009 dönemlerine ait 63.465 TL'lik BSMV' nin iptaline ilişkin olarak, Şirket tarafından açılmış olan davalardan 23.12.2009 tarihinde Ocak 2008 döneminden 2.593 TL, Mayıs 2008 döneminden 2.703 TL, Haziran 2008 döneminden 1.676 TL ve Ağustos 2008 döneminden 5.722 TL olmak üzere toplam 12.694 TL Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesinden tahsil edilmiş olup, diğer davalar devam etmektedir.

5838 sayılı Kanun'un 32/8. bendiyle, 6802 sayılı yasanın ilgili maddesinde yapılan değişiklikle yatırım ortaklıklarının yaptıkları işlemlerin banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisna edilmesi 01.03.2009 tarihinden itibaren yürürlük kapsamına alınmıştır.

Koşullu varlıklar bulunmamaktadır. (2008: Bulunmamaktadır.)

#### 23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

#### 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Kıdem Tazminatı Karşılığı

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.014	2.656

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket 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 yapmak zorundadır.

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

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	5,92	6,26

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, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.427 TL (31 Aralık 2008: 2.173 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.



# İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Sonuç olarak, 31.12.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Şirket'in personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıŐtır.

	31.12.2009	31.12.2008
1 Ocak itibariyle	2.656	3.311
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.358	1.419
Dönem içinde ödenen	-	(2.074)
Dönem Sonu	6.014	2.656

### 25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

### 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

### 27. ÖZKAYNAKLAR

#### Ödenmiş Sermaye

Adı Soyadı (Ünvanı)	31.12.2009		31.12.2008	
	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Halka Açık Olan Kısım (*)	99,070	4.458.000	99,070	4.458.000
Info Yatırım A.Ő.	0,670	30.000	0,670	30.000
Gülay Alp	0,065	3.000	0,065	3.000
Nil Alp	0,065	3.000	0,065	3.000
Arzu Alp	0,065	3.000	0,065	3.000
Mustafa BaŐ	0,065	3.000	0,065	3.000
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>100</b>	<b>4.500.000</b>	<b>100</b>	<b>4.500.000</b>
Sermaye Düzeltmesi Farkları (**)		417.932		417.932
<b>Toplam</b>		<b>4.917.932</b>		<b>4.917.932</b>

(\*) 31.12.2009 tarihi itibariyle Şirket sermayesinin halka açık olan kısmında Info Yatırım A.Ő.'nin (31.12.2008: %07) %07 payı bulunmaktadır.

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

Şirket 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuştur.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 1 TL itibari değerde ve tamamı hamiline yazılı olmak üzere 30.000 adedi A grubu ve 4.470.000 adedi B grubu olmak üzere toplam 4.500.000 adet paya ayrılmıŐtır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karŐılıĐında A grubu, B grubu paylar karŐılıĐında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, A Grubu imtiyazlı pay sahiplerinin muvafakati olmak kaydıyla çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.

#### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

#### *Yasal Yedekler*

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aŐaĐıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

# İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

#### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi idameye, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye elverişli tedbirler alınması için kullanılabilir.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre :

	31.12.2009	31.12.2008
1. Tertip Yasal Yedek Akçe	5.690	5.690

#### Hisse Senedi İhraç Primleri:

	31.12.2009	31.12.2008
Hisse Senetleri İhraç Primleri	171.022	171.022

#### Sermaye Düzeltme Farkları

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. İlişik finansal tablolarda sermaye düzeltme farklarının tamamı ödenmiş sermayeden kaynaklanan sermaye düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

	31.12.2009	31.12.2008
Sermaye Düzeltme Farkları	417.932	417.932
Toplam	417.932	417.932

#### Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

	31.12.2009	31.12.2008
Olağanüstü Yedekler	37.594	37.594
Geçmiş Yıllar Kar/( Zararları)	(2.040.804)	(723.588)
Toplam	(2.003.210)	(685.994)

UMS /UFRS çerçevesinde yapılan değerlendirme sonucu, özkaynak kalemlerinde düzeltme gerektirecek herhangi bir farklılık ortaya çıkmamıŐtır.

#### Kar Payı Dağıtımı

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre, yatırım ortaklıklarının temettü tutarının hesaplanmasında, portföyde yer alan menkul kıymetlerin değerlendirilmesi sonucu oluşan ve gelir tablosu ile ilişkilendirilen gerçekleşmemiş sermaye kazançları dikkate alınmayacaktır. Buna göre, yatırım ortaklıklarının dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında; yatırım ortaklıklarının gerçekleşmemiş sermaye kazançlarını portföylerinde yer alan menkul kıymetlerin değer azalışlarını da dikkat alacak şekilde net bazda hesaplamaları, böylece gerçekleşmemiş sermaye kazançları (gerçekleşmemiş değer azalışları düşüldükten sonraki) dikkate alınmamış net dağıtılabilir kar baz alınarak birinci temettü tutarını hesaplayıp dağıtmaları gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No:27 Sayılı Tebliği ile 27.01.2010 tarih ve 02/51 nolu ilke kararına göre, Şirket'in 2009 hesap dönemine ait dağıtılabilir dönem karı bulunmamaktadır.

## İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 28. SATIŐLAR VE SATIŐLARIN MALİYETİ

	<u>01.01-</u> <u>31.12.2009</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2008</u>
<b><u>Satış Gelirleri (net)</u></b>		
Devlet Tahvili	-	2.036.980
Hisse Senetleri	59.592.188	96.340.742
Ters Repolar	448.329.234	438.014.749
Toplam	<u>507.921.422</u>	<u>536.392.471</u>
	<u>01.01-</u> <u>31.12.2009</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2008</u>
<b><u>SatıŐların Maliyeti (-)</u></b>		
Devlet Tahvili (-)	-	(2.028.820)
Hisse Senetleri (-)	(58.908.356)	(97.532.547)
Ters Repolar (-)	(448.173.000)	(437.739.728)
SatıŐların Maliyeti (-)	<u>(507.081.356)</u>	<u>(537.301.095)</u>
	<u>01.01-</u> <u>31.12.2009</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2008</u>
<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ (Giderler) (net)</u></b>		
Faiz Gelirleri	38.148	58.631
Temettü Gelirleri	18.279	27.927
Hisse Senedi Gerçekleşmemiş Değer ArtıŐları/(Azalışları), (Net)	114.151	29.545
Ters Repo Değer ArtıŐları/(Azalışları), (Net)	(264)	(386)
Devlet Tahvilleri Gerçekleşmemiş Değer ArtıŐları/(Azalışları), (Net)	820	2.270
Vadeli İŞlemler Değer ArtıŐları / (Azalışları), (Net)	125	1.998
Toplam	<u>171.259</u>	<u>119.985</u>
<b>BRÜT KAR / ZARAR</b>	<u>1.011.325</u>	<u>(788.639)</u>

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 27 sayılı tebliği uyarınca, net dönem karının bir unsuru olarak değerlendirilen gerçekteleŐmemiŐ sermaye kazançları (net değer artıŐları/azalışları) dağıtılabılır kar tutarının hesaplanmasında dikkate alınmamaktadır. 31 Aralık 2009 itibariyle gerçekteleŐmemiŐ net sermaye kazançları (net değer artıŐları/azalışları) 114.971 TL tutarındadır (31 Aralık 2008: 31.815 TL).

# İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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>31.12.2009</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2008</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	396.511	530.651
	<u>396.511</u>	<u>530.651</u>

#### Genel Yönetim Giderleri (-)

	<u>01.01-</u> <u>31.12.2009</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2008</u>
Personel Giderleri	71.553	78.184
Denetçi Ücretleri (TTK)	1.422	1.422
Kira ve Apartman Gideri	14.160	14.160
Tescil Masrafları	1.054	5.464
Denetim ve MüŐavirlik Giderleri	44.250	27.722
Yemek Giderleri	2.258	2.263
Dava, İcra ve Noter Giderleri	3.721	12.132
Vergi, Resim ve Harçlar	769	837
Genel Hizmet Gideri	21.240	21.240
Bilgi İşlem Giderleri	13.905	12.774
Amortisman Giderleri	53	357
İtfa ve Tükenme Payları	2.167	217
Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri	3.358	1.419
İlan Giderleri	2.438	680
Komisyon Giderleri	205.115	288.840
BSMV Vergi Cezası Gideri	-	56.009
Diğer	9.048	6.931
Toplam	<u>396.511</u>	<u>530.651</u>

### 30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>31.12.2009</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2008</u>
Personel Giderleri (-)	71.553	78.184
Amortisman ve İtfa Payları (-)	2.220	574
Toplam	<u>73.773</u>	<u>78.758</u>

### 31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)

	<u>01.01-</u> <u>31.12.2009</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2008</u>
<u>Diğer Faaliyetlerden Gelirler</u>		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	12.694	2.074
Toplam	<u>12.694</u>	<u>2.074</u>

#### Diğer Faaliyetlerden Giderler

Bulunmamaktadır. ( 2008: Bulunmamaktadır.)

## İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 32. FİNANSAL GELİRLER

Bulunmamaktadır. ( 2008: Bulunmamaktadır.)

#### 33. FİNANSAL GİDERLER

Bulunmamaktadır. ( 2008: Bulunmamaktadır.)

#### 34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır. ( 2008: Bulunmamaktadır.)

#### 35. VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Dönem Vergi Gelir / (Gideri)

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır. (2008: Bulunmamaktadır.)

Ancak, Gelir Vergisi Kanunu’na 5281 sayılı kanunla eklenen ve 01.01.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanacak olan Geçici 67. maddenin 8. bendine göre; Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisi’nden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur. Bu defa 23.07.2006 tarihinde yayınlanan 2006/10731 sayılı kararname ile yatırım fon ve ortaklıkları bünyesindeki stopaj oranı 01.10.2006 tarihinden geçerli olmak üzere “0” olarak belirlenmiştir. Bu nedenle cari dönem vergi gideri bulunmamaktadır. (2008: Bulunmamaktadır.)

##### Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)

Bulunmamaktadır. ( 2008: Bulunmamaktadır.)

#### 36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel hisse senedi bulunmamaktadır.

	<u>01.01-</u> <u>31.12.2009</u>	<u>01.01-</u> <u>31.12.2008</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	627.508	(1.317.216)
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	4.500.000	4.500.000
Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,139	(0,293)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,139	(0,293)

# İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<b><u>İlişkili Taraflardan Alacaklar:</u></b>	<b><u>31.12.2009</u></b>	<b><u>31.12.2008</u></b>
<b><u>Diğer Ticari Alacaklar</u></b>		
İnfo Yatırım A.Ő.		
- Takasbank'tan Alacaklar	416.312	538.631
<b>Toplam</b>	<b>416.312</b>	<b>538.631</b>

<b><u>İlişkili Taraflara Borçlar:</u></b>	<b><u>31.12.2009</u></b>	<b><u>31.12.2008</u></b>
<b><u>Satıcılar</u></b>		
İnfo Yatırım A.Ő.		
- Takas Borçları	320.175	408.836
- Menkul Kıymet Komisyon Borçları	824	1.044
<b><u>Diğer Ticari Borçlar</u></b>		
- Portföy Yönetim Bedeli	5.682	4.673
<b>Toplam</b>	<b>326.681</b>	<b>414.553</b>

KoŐula bağlanan, teminat verilen-alınan, garanti verilen-alınan alacak veya borcu bulunmamaktadır.

<b><u>İlişkili Taraflardan Hizmet Alımları</u></b>	<b><u>01.01- 31.12.2009</u></b>	<b><u>01.01- 31.12.2008</u></b>
İnfo Yatırım A.Ő.		
- Komisyon Bedeli	143.392	222.069
- Genel Hizmet Gideri	21.240	21.240
- Portföy Yönetim Bedeli	60.892	65.718
<b>Toplam</b>	<b>225.524</b>	<b>309.027</b>

<b><u>Kira Giderleri</u></b>	<b><u>01.01- 31.12.2009</u></b>	<b><u>01.01- 31.12.2008</u></b>
- Can DanıŐmanlık Gayrimenkul İnŐaat Turizm Sanayi ve DıŐ Ticaret A.Ő.	14.160	14.160
<b>Toplam</b>	<b>14.160</b>	<b>14.160</b>

<b><u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u></b>	<b><u>01.01- 31.12.2009</u></b>	<b><u>01.01- 31.12.2008</u></b>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	71.553	78.184
İŞten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>71.553</b>	<b>78.184</b>

## İNGO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Risk Faktörleri

##### Sermaye Risk Yönetimi

Sermaye yönetiminde Şirket'in hedefleri, sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket, ortaklara ödenen temettü tutarını deĐiŐtirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını elden çıkarabilir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran Şirket'in borçlarına karşılık özsermayesinin yüksek olması nedeniyle düşüktür. Dolayısıyla Şirket sermaye yeterliliği oranı yüksektir.

Şirketin cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

##### Kredi Riski

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur. Şirket, portföyünde bulundurduğu tamamı hisse senetlerinden oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VOB nakit teminatları, hazine bonusu ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur. Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi İMKB'de işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak, güncel piyasa, sektör ve Şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse deĐiŐimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

# İFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Ters Repo	VOB İşlem Teminatı	Banka
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Taraf	Taraf	Taraf	Taraf					
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>416.312</b>	-	-	-	<b>1.964.334</b>	<b>1.230.235</b>	<b>445.820</b>	<b>671</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	1.964.334	1.230.235	445.820	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	416.312	-	-	-	1.964.334	1.230.235	445.820	671
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 MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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			Ters Repo	Vob İşlem Teminatı	Banka
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>	<b>538.631</b>	-	-	-	<b>1.355.309</b>	<b>1.215.499</b>	<b>407.547</b>	<b>1.088</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	1.355.309	1.215.499	407.547	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	538.631	-	-	-	1.355.309	1.215.499	407.547	1.088
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) Hazine bonusu ve devlet tahvili gibi finansal araçlara dayalı repolarda kredi kalitesi yüksektir. İMKB hisselerine yatırım yapılarak ve bunlar belli kriterlere göre seçilerek kredi riski minimize edilmektedir.

# İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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. Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluŐturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleŐtirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite riskine ilişkin tablo aŐaĐıda yer almaktadır:

#### Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>332.919</b>	<b>332.919</b>	<b>332.919</b>	-	-	-
Ticari borçlar	326.681	326.681	326.681	-	-	-
Diğer borçlar	6.238	6.238	6.238	-	-	-

#### Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>426.707</b>	<b>426.707</b>	<b>426.707</b>	-	-	-
Ticari borçlar	414.553	414.553	414.553	-	-	-
Diğer borçlar	12.154	12.154	12.154	-	-	-

##### 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.

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun değerler ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket 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.

## İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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

Şirket yabancı para, borç ve varlıklara sahip değildir. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır).

##### Faiz Oranı Riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	Cari Dönem	Önceki Dönem
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	979.620 -
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	- -
Finansal yükümlülükler		
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler		

31 Aralık 2009 tarihinde; diğer değişkenler sabit kaldığında, TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan daha yüksek olsaydı, vergi öncesi kar 2.612 TL kadar daha düşük, söz konusu faiz 100 baz puan daha düşük olsaydı vergi öncesi kar 2.612 TL kadar daha yüksek olacaktı. (Bu değişimin özkaynaklara etkisi bulunmamaktadır), (31.12.2008: Bulunmamaktadır).

##### Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle İMKB'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 98.471 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2008: 135.531 TL).

## İFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/ (zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
<b>31 Aralık 2009</b>								
<b>Finansal varlıklar</b>								
Nakit ve nakit benzerleri	1.677.229	-	-	-	-	1.677.229	1.677.229	6
Ticari alacaklar	-	416.312	-	-	-	416.312	416.312	10
Finansal yatırımlar	-	-	-	1.964.334	-	1.964.334	1.964.334	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>								
Ticari borçlar	-	-	-	-	326.681	326.681	326.681	10
<b>31 Aralık 2008</b>								
<b>Finansal varlıklar</b>								
Nakit ve nakit benzerleri	1.624.637	-	-	-	-	1.624.637	1.624.637	6
Ticari alacaklar	-	538.631	-	-	-	538.631	538.631	10
Finansal yatırımlar	-	-	-	1.355.309	-	1.355.309	1.355.309	7
<b>Finansal yükümlülükler</b>								
Ticari borçlar	-	-	-	-	414.553	414.553	414.553	10

**İNO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

**40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. ( 31.12.2008: Bulunmamaktadır.)