

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	2
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
4. FİNANSAL YATIRIMLAR	12
5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	14
6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	14
7. MADDİ DURAN VARLIKLAR	15
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	15
9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16
10. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	16
11. ÖZKAYNAKLAR	17
12. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	19
13. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	19
14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	20
15. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)	21
16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	21
17. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	21
18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	22
19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23
20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	26
21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	27
22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	27

İFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in Ana Faaliyet Alanları

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Ana faaliyeti sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesidir.

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle çalıŐan sayısı 2 kiŐidir.

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

Şirket'in 4.500.000 YTL olan sermayesinin %99,07' i İMKB' de işlem görmektedir. BeŐ kiŐiden oluşan yönetim kuruluna yönetim kurulu yesi seçme hakkına sahip A grubu hisseler İfo Yatırım A.Ő.'ye ait bulunmaktadır.

Şirket'in Yönetim Kurulu yeleri ve görev dağılımı:

Yönetim Kurulu BaŐkanı	Cengiz Akdere
Yönetim Kurulu BaŐkan Yardımcısı	H.Günhan Kayır
Yönetim Kurulu yesi	Vahit Vardar
Yönetim Kurulu yesi	Kemal Kaplan
Yönetim Kurulu yesi	Rıdvan Yurtsever

Şirket'in hisseleri 04 Mart 2004 tarihinde halka arz edilmiş olup, 30 Eylül 2008 itibariyle %99,07' i İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. (Not 10)

Şirket'in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı, bulunmamaktadır.

İlişik finansal tablolar, yayınlanmak üzere 10 Kasım 2008 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıŐtır.

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) 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 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)’nin esas alınacağı hükme bağlanmıştır.

Şirket’in finansal tabloları ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK’nın geçiş dönemi uygulaması çerçevesinde UMS/UFRS’ ye ve SPK tarafından 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı Kararı uyarınca ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve bunlara ilişkin açıklamalara uygun olarak sunulmuştur.

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır

UMS/UFRS’ ve Göre Finansal Tabloların İlk Kez Düzenlenmesi ve Karşılaştırmalı Bilgiler

Seri:XI, No:29 Tebliği’nin ilk uygulama yılında, Şirket UMS/UFRS’yi ilk kez uyguladığından, UFRS 1 uyarınca Şirket’in tüm finansal tablolarının en az bir önceki yıla karşılaştırmalı olarak sunulması gerekmektedir. Bu amaçla, UFRS 1 uyarınca önceki hesap döneminin açılış bilançosu 01.01.2007 tarihi esas alınarak düzenlenmiştir.

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

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi ve finansal tablo için sunum para birimi olan YTL 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, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Netleştirme / Mahsup

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

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 2008 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2008 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket'in faaliyetleri ile ilgili değildir:

- UFRSYK 11, “UFRS 2 – Grup ve İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisselerine İlişkin İşlemler”
- UFRSYK 12, “Hisse İmtiyaz Anlaşmaları”,
- UFRYK 13, “Müşteri Bağlılık Programları”
- UFRSYK 14, “UMS 19- Tanımlanmış Fayda Varlığı Üzerindeki Sınırlama, Asgari Fonlama Gereklilikleri ve Birbirleriyle Olan Karşılıklı Etkileşimleri”,

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki standartlar ve yorumlar bu finansal tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

- | | |
|---|--|
| • UMS 23, “(Revize) Borçlanma Maliyetleri” | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| • UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri” | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| • UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler” Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik. | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| • UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” | 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| • UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar” | |
| • UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik | |
| • UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” | 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. |
| • UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik | |

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirketin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmektedir.

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 yükümlülüklerinin 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, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akışlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış 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 karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin finansal tablolarda düzeltilir.

Şirketin ilişikte 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 işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

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.

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. (Not 3)

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir. (Not 3)

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.

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 araçlardan oluşmaktadır.

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.

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) 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, gerçeğe uygun değer 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla İMKB’de bekleyen güncel emirler arasındaki bekleyen iyi alış takas fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise son işlem takas fiyatını ifade etmektedir.

Şirketin alım - satım amaçlı finansal araçları işlem tarihi esasına göre, satılmaya hazır finansal varlıkları ise bu varlıkların satın alma taahhütünün gerçekleştiği tarihte kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır (Not 4). Bu tarihten itibaren bu alım-satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gelir tablosunda; satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler ise, kalıcı bir değer düşüklüğü söz konusu değil ise, özsermaye içerisinde raporlanırlar. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, Şirket’e transfer oldukları gün kayda alınırlar; izleyen dönemlerde iskonto edilmiş maliyet bedellerindeki değişim anapara ödemeleri düşüldükten sonra gelir tablosunda raporlanırlar.

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 iç verim değeri üzerinden gösterilmişlerdir. (Not 5)

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 18)

Şirketin 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 5)

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 6)

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/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 dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır

Diğer Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

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.

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, oluştuğu 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)
Makine ve teçhizat	5
Demirbaşlar	4-5

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 7)

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. (Not 8)

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, oluŐtukları dönemde gider olarak raporlanmaktadır.

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 17)

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 21)

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 Şirketten 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.

Koşullu Varlıklar

Şirkette 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 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.

İlişkili Taraflar

Şirketin ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi 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 itibarıyla dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır. (Not 18)

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

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 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 “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” kalemine dahil edilmektedir.

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 iç iskonto oranı 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 muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içinde raporlanır. (Not 12)

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/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 10)

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.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, 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.

İFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Kasa	635	646
Bankalar		
-Vadesiz Mevduat	951	954
Ters Repo Alacakları	1.572.595	1.896.885
Toplam	<u>1.574.181</u>	<u>1.898.485</u>

Ters repo alacakları:

	<u>Bağlanan Tutar</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Ters Repo	1.500.000	17,20	1.503.534	1.500.703
Ters Repo	69.000	16,10	69.061	396.182
Toplam	<u>1.569.000</u>		<u>1.572.595</u>	<u>1.896.885</u>

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

İNFÖ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
<i>Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</i>	1.573.212	2.292.818
Toplamı	1.573.212	2.292.818

30.09.2008 ve 31.12.2007 tarihi itibariyle alım satım amaçlı finansal varlıklar:

Alım Satım Amaçlı	Maliyet	Kayıtlı Değer	30.09.2008		Kayıtlı Değer	31.12.2007	
			Gerçeğe Uygun Değer	Maliyet		Gerçeğe Uygun Değer	Maliyet
<u>Finansal Varlıklar</u>							
Hisse Senedi	1.844.600	1.587.584	1.573.212	1.763.973	1.613.019	1.612.068	
	1.844.600	1.587.584	1.573.212	1.763.973	1.613.019	1.612.068	

Alım Satım Amaçlı	Nominal	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer		Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	
<u>Finansal Varlıklar</u>			Nominal	Gerçeğe Uygun Değer		Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer
Devlet Tahvilleri	-	-	-	700.000	680.230	680.750	
	-	-	-	700.000	680.230	680.750	

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Diğer Ticari Alacaklar	1.660.030	-
- İlişkili Taraflara Diğer Ticari Alacaklar (*)	1.660.030	-
Toplam	1.660.030	-

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2007: Bulunmamaktadır.)

<u>Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Satıcılar	1.659.303	481
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (*)	1.659.303	481
Diğer Ticari Borçlar	5.672	6.405
- İlişkili Taraflara Diğer Ticari Borçlar (*)	5.672	6.405
Toplam	1.664.975	6.886

(*) (Dipnot 18)

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2007: Bulunmamaktadır.)

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Personelden Alacaklar	-	1.550
VOB Sözleşme Teminatları	391.417	373.919
Toplam	391.417	375.469

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (Bulunmamaktadır : 31.12.2007)

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Ödenecek SSK Primleri	2.707	150.719
Ödenecek Vergi ve Fonlar	11.069	-
Toplam	13.776	150.719

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (Bulunmamaktadır : 31.12.2007)

İNO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.2008</u>		<u>30.09.2008</u>	
	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkıő</u>	<u>Kapanıő Bakiyesi</u>
Demirbaşlar	38.054	-	-	38.054
Toplam	38.054	-	-	38.054

Birikmiş Amortismanlar (-)

Demirbaşlar	37.644	268	-	37.912
Toplam	37.644	268	-	37.912

Maddi Duran Varlıklar, net	410			142
----------------------------	-----	--	--	-----

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.2007</u>		<u>31.12.2007</u>	
	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkıő</u>	<u>Kapanıő Bakiyesi</u>
Demirbaşlar	38.054	-	-	38.054
Toplam	38.054	-	-	38.054

Birikmiş Amortismanlar (-)

Demirbaşlar	30.034	7.610	-	37.644
Toplam	30.034	7.610	-	37.644

Maddi Duran Varlıklar, net	8.020			410
----------------------------	-------	--	--	-----

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Kuruluő ve Örgütlenme Giderleri	18.617	18.617
Haklar	9.471	9.471
Toplam	28.088	28.088

İtfa ve Tükenme Payları (-)

Kuruluő ve Örgütlenme Giderleri	(18.617)	(18.617)
Haklar	(7.249)	(7.087)
Toplam	(25.866)	(25.704)

Net Değer	2.222	2.384
-----------	-------	-------

01.01.-30.09.2008 tarihi itibariyle cari dönem itfa ve tükenme payı 162 YTL'dir.

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler

30 Eylül 2008 döneme ilişkin Şirket tarafından açılmış 9 adet dava bulunmaktadır. Bu davalarda faiz ve masraflar hariç 52.855 YTL talep edilmektedir.

10. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.464	3.311

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 yapmaktır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.173,19 YTL tavanına tabidir. (31.12.2007: 2.030,19 YTL)

30 Eylül 2008 tarihi itibarı ile kıdem tazminatı yükümlülükleri, yıllık %5,71 (31.12.2007: 5,71) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla Şirket’in personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
1 Ocak itibarıyla	3.311	2.656
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.227	1.897
Dönem içinde ödenen	(2.074)	(1.242)
Dönem Sonu	<u>2.464</u>	<u>3.311</u>

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	30.09.2008		
Adı Soyadı (Ünvanı)	Pay Tutarı YTL	Pay Oranı %	Hisse Adedi
Halka Açık Olan Kısım	4.458.000	99,07	4.458.000
Info Yatırım A.Ş.	30.000	0,670	30.000
Gülay Alp	3.000	0,065	3.000
Nil Alp	3.000	0,065	3.000
Arzu Alp	3.000	0,065	3.000
Mustafa Baş	3.000	0,065	3.000
Toplam	4.500.000	100	4.500.000

	31.12.2007		
Adı Soyadı (Ünvanı)	Pay Tutarı YTL	%Pay Oranı	Hisse Adedi
Halka Açık Olan Kısım	4.458.000	99,070	4.458.000
Info Yatırım A.Ş.	30.000	0,670	30.000
Gülay Alp	3.000	0,065	3.000
Nil Alp	3.000	0,065	3.000
Arzu Alp	3.000	0,065	3.000
Mustafa Baş	3.000	0,065	3.000
Toplam	4.500.000	100,00	4.500.000

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Yasal Yedekler

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

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 %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre :

	30.09.2008	31.12.2007
1. Tertip Yasal Yedek Akçe	5.690	5.690

İFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Hisse Senedi İhraç Primleri:

	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Hisse Senetleri İhraç Primleri	171.022	171.022
Toplam	<u>171.022</u>	<u>171.022</u>

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.

	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Sermaye Düzeltme Farkları	417.932	417.932
Toplam	<u>417.932</u>	<u>417.932</u>

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları (*)

	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Olağanüstü Yedekler	37.594	37.594
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(723.588)	(1.033.893)
Toplam	<u>(685.994)</u>	<u>(996.299)</u>

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

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri (net)	01.01-30.09.2008	01.07-30.09.2008	01.01-30.09.2007	01.07-30.09.2007
Devlet Tahvili	2.036.980	-	27.474.412	1.078.978
Hisse Senetleri	77.908.969	31.528.959	61.115.664	19.339.781
Ters Repolar	366.540.338	111.688.204	454.638.893	171.927.957
Toplam	446.486.287	143.217.163	543.228.969	192.346.716
Satışların Maliyeti (-)				
Devlet Tahvili	(2.027.193)	-	(27.458.300)	(1.102.501)
Hisse Senetleri	(78.679.701)	(31.564.758)	(60.762.667)	(19.180.808)
Ters Repolar	(366.316.822)	(111.618.271)	(454.326.990)	(171.806.071)
Satışların Maliyeti (-)	(447.023.716)	(143.183.029)	(542.547.957)	(192.089.380)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/ (Giderler) (net)

	01.01- 30.09.2008	01.07- 30.09.2008	01.01- 30.09.2007	01.07- 30.09.2007
Faiz Gelirleri	42.501	15.415	29.198	5.022
Temettü Gelirleri	27.927	-	8.000	8.000
Hisse Senedi Gerçekleşmemiş Değer Artışları / (Azalışları), (Net) (*)	(1.733)	234.696	43.982	20.763
Ters Repo Gerçekleşmemiş Değer Artışları / (Azalışları), (Net) (*)	2.707	2.808	2.820	14.072
Devlet Tahvilleri Gerçekleşmemiş Değer Artışları / (Azalışları), (Net) (*)	2.270	-	(11.508)	(10.251)
Vadeli İşlemler Gerçekleşmemiş Değer Artışları / (Azalışları), (Net) (*)	1.998	-	(9.788)	(13.096)
Ödünç Piyasa Satış Komisyonu	-	-	2.134	(44.821)
Toplam	75.670	252.919	64.838	(20.311)
BRÜT KAR / ZARAR	(461.759)	287.053	745.850	237.025

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:27 Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ'inin 5 inci maddesi uyarınca, “Yatırım ortaklıklarının dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında gerçekleşmemiş sermaye kazançları (menkul kıymet değer artışları) dikkate alınmaz.”

13. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01-30.09.2008	01.07-30.09.2008	01.01-30.09.2007	01.07-30.09.2007
Genel Yönetim Giderleri (-)	428.976	135.214	389.722	126.881
	428.976	135.214	389.722	126.881

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

Genel Yönetim Giderleri (-)

	<u>01.01- 30.09.2008</u>	<u>01.07- 30.09.2008</u>	<u>01.01- 30.09.2007</u>	<u>01.07- 30.09.2007</u>
Personel Giderleri	58.815	21.267	68.502	24.907
Ödenen Kıdem ve İhbar Taz. Gid.	-	-	4.825	165
Denetçi Ücretleri (TTK)	1.066	355	1.066	356
Kira ve Apartman Gideri	10.620	3.540	10.620	3.540
Tescil Masrafları	5.464	18	4.397	-
Denetim ve Müşavirlik Giderleri	24.904	12.136	19.116	6.372
Yemek Giderleri	1.691	521	2.886	910
Dava, İcra ve Noter Giderleri	2.406	133	3.477	1.574
Vergi, Resim ve Harçlar	719	117	627	110
Genel Hizmet Gideri	15.930	5.310	15.930	5.310
Bilgi İşlem Giderleri	9.623	3.151	10.227	3.409
Seyahat Giderleri	793	49	1.544	305
MKK ve Abonelik Giderleri	2.750	-	1.912	-
Amortisman ve Tükenme Payları	431	139	9.595	3.198
Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri	1.227	744	75	-
İlan Giderleri	-	-	678	-
Komisyona Giderleri	232.826	87.600	232.345	76.309
BSMV Vergi Cezası Gideri (*)	56.009	-	-	-
Genel Kurul Giderleri	1.460	-	850	-
Diğer	2.242	134	1.050	416
Toplam	428.976	135.214	389.722	126.881

(*) Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığınca, Şirketin 2003, 2004, 2005, 2006 ve 2007 dönemi faaliyetleri Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi yönünden incelemeye alınmış olup, inceleme sonucu gecikme faizi ve vergi ziyayı olarak 56.009 YTL ödenmiştir.

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01- 30.09.2008</u>	<u>01.07- 30.09.2008</u>	<u>01.01- 30.09.2007</u>	<u>01.07- 30.09.2007</u>
Personel Giderleri (-)	58.815	21.267	68.502	24.907
Amortisman Giderleri (-)	431	139	9.595	3.198
Toplam	59.246	21.406	78.097	28.105

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)

	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008	01.01.- 30.09.2007	01.07.- 30.09.2007
<u>Diğer Faaliyetlerden Gelirler</u>				
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.074	-	-	-
Toplam	2.074	-	-	-

Diğer Faaliyetlerden Giderler

Bulunmamaktadır. (Bulunmamaktadır : 31.12.2007)

16. VERGİ 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. (2007: 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. (2007: Bulunmamaktadır.)

Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)

Bulunmamaktadır. (2007: Bulunmamaktadır.)

17. 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 kılabacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel hisse senedi bulunmamaktadır.

	01.01-30.09.2008	01.07-30.09.2008	01.01-30.09.2007	01.07-30.09.2007
Net Dönem Karı / (Zararı)	(888.661)	151.839	356.128	110.144
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	4.500.000	4.500.000	4.500.000	4.500.000
Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,197)	0,034	0,079	0,024
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,197)	0,034	0,079	0,024

İFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili Taraflardan Alacaklar:</u>	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Kısa Vadeli Alacaklar	-	-
İfo Yatırım A.Ő.		
- Takasbank’tan Alacaklar	1.660.030	-
Toplam	1.660.030	-
<u>İlişkili Taraflara Borçlar:</u>	<u>30.09.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Satıcılar</u>	-	-
İfo Yatırım A.Ő.		
- Takas Borçları	1.655.759	481
- Menkul Kıymet Komisyon Borçları	3.544	-
<u>Diğer Ticari Borçlar</u>		
- Portföy Yönetim Bedeli	5.672	6.405
Toplam	1.664.975	6.886
<u>İlişkili Taraflardan Hizmet Alımları</u>	<u>01.01.-30.09.2008</u>	<u>01.01.-30.09.2007</u>
İfo Yatırım A.Ő.		
-Komisyon Bedeli	180.092	172.900
-Genel Hizmet Gideri	15.930	15.930
-Portföy Yönetim Bedeli	51.929	58.297
Toplam	247.951	247.127
<u>Kira Giderleri</u>	<u>01.01.-30.09.2008</u>	<u>01.01.-30.09.2007</u>
-Can DanıŐmanlık Gayrimenkul İnŐaat Turizm Sanayi ve DıŐ Ticaret A.Ő.	10.620	10.620
Toplam	10.620	10.620
<u>Üst Yöneticilere Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-30.09.2008</u>	<u>01.01.-30.09.2007</u>
Ücretler	58.815	68.502
Toplam	58.815	68.502

INFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir.

Piyasa Riski

Yabancı para riski:

Şirket yabancı para, borç ve varlıklara sahip değildir.

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. Şirket'in hesapladığı analizlere göre İMKB endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla portföydeki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla 78.661 YTL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2007: 61.708 YTL artış/azalış).

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirketin faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir.

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	<u>01.01.-30.09.2008</u>	<u>01.01.-31.12.2007</u>
<u>Aktifler</u>		
<i>Kasa ve bankalardan alacaklar:</i>		
- Ters Repolar	16,10-17,20	16,00 - 16,40
- Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	19,08-19,94	16,58 - 16,80

İFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Nakit Akışları Riski

Aktif ve pasif kalemlerin yeniden fiyatlandırma dönemine kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2008					
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.574.181	-	-	-	-	1.574.181
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	1.573.212	1.573.212
Ticari alacaklar	-	-	-	-	1.660.030	1.660.030
Diğer alacaklar	-	-	391.417	-	-	391.417
Maddi duran varlıklar , net	-	-	-	-	142	142
Maddi olmayan duran varlıklar , net	-	-	-	-	2.222	2.222
Toplam varlıklar	1.574.181	-	391.417	-	3.235.606	5.201.204
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	1.664.975	1.664.975
Diğer borçlar	-	-	-	-	13.776	13.776
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	-	-	2.464	2.464
Toplam yükümlölükler	-	-	-	-	1.681.215	1.681.215
Net Nakit Akışları Pozisyonu	1.574.181	-	391.417	-	1.554.391	3.519.989

İFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Nakit Akışları Riski (devamı)

	31.12.2008					
	1 aya	3 aya	3 ay -	1 yıl -	Vadesiz	Toplam
	kadar	kadar	1 yıl arası	5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzerleri	1.896.885	-	-	-	1.600	1.898.485
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	2.292.818	2.292.818
Diğer alacaklar (net)	-	-	373.919	-	1.550	375.469
Maddi duran varlıklar , (net)	-	-	-	-	410	410
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	-	-	-	-	2.384	2.384
Toplam Varlıklar	1.896.885	-	373.919	-	2.298.762	4.569.566
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	6.886	6.886
Diğer borçlar	-	-	-	-	150.719	150.719
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	-	-	3.311	3.311
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-	160.916	160.916
Net Nakit Akışları Pozisyonu	1.896.885	-	373.919	-	2.137.846	4.408.650

İFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

20. 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 gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
30 Eylül 2008	finansal varlıklar				finansal yükümlülükler			
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	1.574.181	-	-	-	-	1.574.181	1.574.181	3
Ticari alacaklar	-	1.660.030	-	-	-	1.660.030	1.660.030	5
Finansal yatırımlar	-	-	-	1.573.212	-	1.573.212	1.573.212	4
Finansal yükümlülükler								
Ticari borçlar	-	-	-	-	1.664.975	1.664.975	1.664.975	5
31 Aralık 2007								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	1.898.485	-	-	-	-	1.898.485	1.898.485	3
Finansal yatırımlar	-	-	-	2.292.818	-	2.292.818	2.292.818	4
Finansal yükümlülükler								
Ticari borçlar	-	-	-	-	6.886	6.886	6.886	5

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŐ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değerı

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Halihazırda krediler için karşılaştırmalı fiyat edinilmekte faaliyet gösterecek bir piyasa bulunmamakta ve bu araçlar satıldığında veya vadesinden önce kullanıldığında işlem masrafı ve iskontoya tabi tutulmaktadır. Yeterli güvenilirlikte veri elde edilememesinden dolayı bu araçlar için gerçeğe uygun değer tespit edilememektedir. Dolayısıyla, bu kalemlerin net defter değerleri gerçeğe uygun değerin tutarlı bir göstergesi olarak kullanılmaktadır.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2008

Bulunmamaktadır.

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

- Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığınca, Şirketin 2003, 2004, 2005, 2006 ve 2007 dönemi faaliyetleri Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi yönünden yapmış olduğu inceleme sonuçlanmış olup, Şirket bu inceleme sonucu 56.009 YTL tutarında gecikme faizi ve vergi ziyatı olarak ödeme yapmış ve ekli finansal tablolara yansıtmıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŐ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

İFO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.'NİN

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Yönetim Kurulu'na;

Giriő

İfo Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ő.'nin ekte yer alan 30 Eylül 2008 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, İfo Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ő.'nin 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 10 Kasım 2008

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ő.
Member of ENTERPRISE NETWORK WORLDWIDE

Atilla ZAİMOĞLU
Sorumlu Ortak, Baş Denetçi