

**İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 31 MART 2021
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 TARİHLİ MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIM TABLOSU.....	6
MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR	7-53

İnfo Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.461.649.600	1.068.236.450
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	598.112.687	398.691.363
Finansal Yatırımlar	7	9.557.543	1.549.813
Ticari Alacaklar	10	809.380.667	585.493.919
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		809.380.667	585.493.919
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	36.274.328	76.602.973
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		36.274.328	76.602.973
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		--	--
Türev Araçlar		--	--
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.128.674	630.116
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	25	1.298.000	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	5.897.701	5.268.266
Toplam		1.461.649.600	1.068.236.450
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Duran Varlıklar		19.930.723	19.778.248
Diğer Alacaklar	11	3.252.497	4.686.917
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		3.252.497	4.686.917
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		--	--
Finansal Yatırımlar	7	476.030	476.030
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	10.653.777	10.744.995
Kullanım Hakkı Varlıkları	18	3.867.032	2.705.357
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.508.656	995.920
Peşin Ödenmiş Giderler	15	172.731	169.029
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		1.481.580.323	1.088.014.698

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

İnfo Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.287.434.138	933.918.620
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	211.196.908	222.319.476
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		211.196.908	205.009.831
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar	37	--	17.309.645
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	1.557.561	1.540.340
Ticari Borçlar	10	1.059.317.391	699.208.804
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.058.788.148	698.819.855
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	529.243	388.949
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	5.495.084	5.411.210
Diğer Borçlar	11	274.715	166.635
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		274.715	166.635
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
Ertelenmiş Gelirler	12	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	9.062.040	4.915.369
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	530.439	356.786
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		60.708	73.088
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	22-24	469.731	283.698
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
Toplam		1.287.434.138	933.918.620
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.871.201	2.155.115
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	2.135.620	1.341.280
Diğer Borçlar	11	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
Ertelenmiş Gelirler	12	--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar	22	510.932	549.852
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	22-24	510.932	549.852
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	24	--	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	224.649	263.983
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		191.274.984	151.940.963
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	191.274.984	151.940.963
Ödenmiş Sermaye		100.000.000	100.000.000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		368.761	368.761
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(80.173)	(80.173)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		425.000	425.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.361.021	1.461.021
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		45.164.354	952.411
Net Dönem Karı / Zararı		38.036.021	48.813.943
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		1.481.580.323	1.088.014.698

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

İnfo Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihi İtibariyle Kar veya Zarar Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Hasılat	28	4.435.206.821	29.376.741
Satışların Maliyeti (-)	28	(4.352.847.463)	(6.411.143)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		82.359.358	22.965.598
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		--	--
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		--	--
BRÜT KAR / (ZARAR)		82.359.358	22.965.598
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29 - 30	(5.680.255)	(3.522.247)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29 - 30	(23.534.095)	(10.853.272)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	4.714.862	2.418.312
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(4.421.823)	(1.914.291)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		53.438.047	9.094.100
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	79.067	20.718
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(45.145)	--
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		53.471.969	9.114.818
Finansal Gelirler	33	5.273.745	3.808.995
Finansal Giderler (-)	33	(11.615.835)	(4.801.360)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		47.129.879	8.122.453
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(9.093.858)	(1.861.779)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(9.133.192)	(1.900.650)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	39.334	38.871
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		38.036.021	6.260.674
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		38.036.021	6.260.674
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		38.036.021	6.260.674
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,3804	0,3390

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

İnfo Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihi İtibariyle Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
DÖNEM KAR / ZARARI	36	38.036.021	6.260.674
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	--
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	24	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)		--	--
Diğer Kar veya Zarar olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	35	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	103.427
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	103.427
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		--	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		--	--
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		--	--
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		--	--
Diğer Kar veya Zarar olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		--	103.427
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		38.036.021	6.364.101
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana ortaklık payları		38.036.021	6.364.101

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

İnfo Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Mart 2021 Tarihi İtibariyle Özkaynak Değişim Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
				Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem										
01.01.2021 (Dönem Başı)		100.000.000	368.761	425.000	(80.173)	--	1.461.021	952.411	48.813.943	151.940.963
Diğer Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	1.298.000	1.298.000
01.01.2021 (Düzeltmelerden Sonraki Tutar)	27	100.000.000	368.761	425.000	(80.173)	--	1.461.021	952.411	50.111.943	153.238.963
Transferler	27	--	--	--	--	--	5.900.000	44.211.943	(50.111.943)	--
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	38.036.021	38.036.021
- Net Dönem Kar Zararı	27	--	--	--	--	--	--	--	38.036.021	38.036.021
- Diğer Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	--	--
31.03.2021 (Dönem Sonu)	27	100.000.000	368.761	425.000	(80.173)	--	7.361.021	45.164.354	38.036.021	191.274.984
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem										
01.01.2020 (Dönem Başı)	27	18.467.325	--	425.000	(60.983)	503.858	1.840.670	10.320.760	4.672.057	36.168.687
Transferler	27	--	--	--	--	--	276.506	4.395.551	(4.672.057)	--
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	103.427	--	--	6.260.674	6.364.101
- Net Dönem Kar Zararı	27	--	--	--	--	--	--	--	6.260.674	6.260.674
- Diğer Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	103.427	--	--	--	103.427
31.03.2020 (Dönem Sonu)	27	18.467.325	--	425.000	(60.983)	607.285	2.117.176	14.716.311	6.260.674	42.532.788

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		56.251.268	55.931.910
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		38.036.021	6.260.674
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18-19	1.289.936	762.474
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		210.718	137.393
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	210.718	137.393
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(2.110.655)	130.527
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	7	(2.110.655)	130.527
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		8.897.028	3.323.686
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	33	(2.718.807)	(335.207)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	11.615.835	3.658.893
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	8	306.480	--
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(33.922)	(20.718)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	32	(33.922)	(20.718)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	9.093.858	1.861.779
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.893.123	43.762.225
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(223.886.748)	8.935.279
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(223.886.748)	8.935.279
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	41.763.065	2.461.248
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklardaki Azalış (Artış)		41.763.065	2.461.248
İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	186.406.624	31.578.651
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		186.266.330	31.683.762
İlişkili Taraflara Ticari Borçlarkı Artış (Azalış)		140.294	(105.111)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	108.080	(102.369)
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlarkı Artış (Azalış)		108.080	(23.798)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlarkı Artış (Azalış)		--	(78.571)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	20	83.874	408.227
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(942.260)	(128.423)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(639.512)	609.612
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış (Azalış)		(639.512)	609.612
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		58.582.587	56.218.040
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(4.986.521)	(558.960)
Alınan Faiz	33	2.718.807	335.207
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	22-24	(63.605)	(62.377)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		56.251.268	55.931.910
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		169.404	178.218
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18-19	169.404	178.218
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.418.328)	(1.226.671)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-19	(828.482)	(940.578)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-19	(589.846)	(286.093)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	7	(5.897.075)	(7.792.129)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(7.145.999)	(8.840.582)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerdeki Değişim	8	(58.394.866)	(18.176.029)
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri (Değişim)	8	46.475.850	3.988.465
Ödenen Faiz	8	(10.944.622)	(3.288.388)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(522.270)	(419.083)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		(23.385.908)	(17.895.035)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış		25.719.361	29.196.293
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	86.933
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		25.719.361	29.283.226
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	15.507.993	5.395.046
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	41.227.354	34.678.272

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") 1990 yılında kurulmuş olup, fiili faaliyet konusunu; sermaye piyasasında aracılık hizmetleri ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföylerin işletilmesi faaliyetleri oluşturmaktadır. İfo Yatırım A.Ş. olan şirket unvanı, 08 Nisan 2016 tarihli Genel Kurul Kararı ile İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak tadil edilmiştir.

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na kayıtlı olup, Türkiye'de faaliyet göstermektedir. Şirket'in Ticaret Sicil Memurluğu'nda kayıtlı adresi, Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu Caddesi No:14 K.8-Çatı Katı Mecidiyeköy - Şişli - İstanbul'dur.

Şirket 31.03.2021 tarihi itibarıyla aşağıdaki adreslerde açmış olduğu yirmi adet irtibat bürosu ile faaliyetlerine devam etmektedir.

Göztepe İrtibat Bürosu	Tuğlacıbaşı Mah. Bağdat Cad. No:201 Daire 6 Kadıköy/İSTANBUL
Beylikdüzü İrtibat Bürosu	Barbaros Hayrettin Paşa Mah. 1997 Sk. Phuket Life Residence No:12 Kat:4 Daire:38 Esenyurt-Beylikdüzü/İSTANBUL
Tuzla İrtibat Bürosu	Yayla Mah. Cengiz Topel Cad. No:119/A Tuzla / İSTANBUL
Ataşehir İrtibat Bürosu	Atatürk Mahallesi Ertuğrulgazi Sokak Metropol İstanbul C1 Blok Daire: 44- 45 Ataşehir – İstanbul
Beşiktaş İrtibat Bürosu	Balmumcu Mahallesi Barbaros Bulvarı İba Blokları Sit.N42/8 Beşiktaş/İSTANBUL
Kıkkale İrtibat Bürosu	Yenidoğan Mah. Cumhuriyet Cad. No:30 Kat:4/5 KIRIKKALE
İzmir İrtibat Bürosu	Alsancak Mah. Atatürk Cad. No:296-298/1 Konak/İZMİR
Ankara İrtibat Bürosu	Kızılırmak Mah. 1443 CaddesiNo:25/A 16.Kat No:111/112 Çankaya/ANKARA
Çankaya İrtibat Bürosu	Ehlibeyt Mahallesi Ceyhan Atuf Kansu Caddesi Ata Plaza 100/15 Kat:6 Çankaya/ANKARA
Balıkesir İrtibat Bürosu	Hisariçi Mahallesi Örcüler Caddesi Basın Sokak No:2 Kat:2 Karesi / Balıkesir
Göktürk İrtibat Bürosu	Göktürk Mahallesi İstanbul Caddesi Country Life Sitesi Kapı N32 B Blok D:42 Eyüp-İstanbul
Samsun İrtibat Bürosu	Kılıçdede Mahallesi Borkonut Center İş Merkezi Kastamonu Sokak N6 Kat:7 Daire:100 İlkadım/Samsun
Bursa İrtibat Bürosu	Odunluk Mahallesi Lefkoşe Cad. Ofis 16 İş Merkezi N4/24 Nilüfer/BURSA
Adana İrtibat Bürosu	Çınarlı Mah. 61022 Sokak Petek İş Merkezi N3 Kat:5 D:11 ADANA
Ankara Söğütözü İrtibat Bürosu	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad.Next Level Loft Ofis 4/47 Kat:18 Söğütözü/Çankaya/ANKARA
Bakırköy İrtibat Bürosu	Ataköy 7,8,9,10.Kısım Mahallesi Çobançeşme E-5 Yan Yol Caddesi Ataköy Towers B Blok N153 Bakırköy/İSTANBUL
Etiler İrtibat Bürosu	Akatlar Mahallesi Meydan Caddesi N14 Edin&Suner Plaza Daire:5B Akatlar-Beşiktaş/İSTANBUL
Mecidiyeköy İrtibat Bürosu	Mecidiyeköy Yolu Caddesi N10 Celilağa İş Merkezi Kat:4 D:18 Mecidiyeköy-Şişli/İSTANBUL
Bodrum İrtibat Bürosu	Eskiçeşme Mahallesi Hoca Ahmet Yesevi Sokak E Blok N33 Bodrum/MUĞLA
Levent İrtibat Bürosu	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Apa Giz Plaza N191, Kat:7 N13-14 Şişli /İSTANBUL

Şirket, SPK'nın 29 Aralık 2015 tarih 32992422-205.03.03-E-14530 numaralı yazısıyla sahip olduğu III-37.1 sayılı 'Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği' ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği' uyarınca kısmi yetkili aracı kurum olarak yapılmakta olan faaliyetlere ek olarak 'geniş yetkili aracı kurum' sıfatıyla portföy aracılığı faaliyeti kapsamında paylar, diğer menkul kıymetler, kaldıraçlı alım-satım işlemleri, paya dayalı türev araçlar, pay endekslerine dayalı türev araçlar, ve diğer türev araçlar için portföy aracılığı faaliyetlerinde bulunulmasına ve 01 Ocak 2016 tarihinden itibaren 'geniş yetkili aracı kurum' olarak faaliyetlerine devam etmesine ilişkin izni almış ve 05 Ocak 2016 tarihli Özel Durum Açıklamasında söz konusu durum beyan edilmiştir.

Şirketin Aracılık Yüklenimi Yoluyla Halka Arza Aracılık Faaliyet izin alma talebi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31.05.2019 Tarih ve 32992422-205.03.03-E8045 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmış ve 26.06.2019 tarihinden itibaren yetki belgesine eklenmiştir.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’ in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31.03.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş.	30.000.000	30,00	--	--
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi				
Fonu (hisse senedi yoğun fon)	5.454.610	5,45	--	--
Sibel Gökarp	1.379.760	1,38	31.379.760	31,38
Diğer (Halka Açık Kısım)	63.165.630	63,17	68.620.240	68,62
Toplam	100.000.000	100,00	100.000.000	100,00

Şirket’in pay senetleri 11 Ekim 2011 tarihinde halka arz edilmiştir. 31 Mart 2021 itibariyle Şirket’in sermayesini temsil eden pay senetlerinin %63,17’ i Borsa İstanbul (“BİAŞ”) Alt Pazar’da işlem görmektedir.

Şirket’in 31 Mart 2021 tarihinde sona eren dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 216 kişidir (31 Aralık 2020: 163).

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik finansal tablolar, yayınlanmak üzere 26 Nisan 2021 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklığın Adı	Coğrafi Bölüm	31.03.2021 itibariyle Sahiplik Oranı	31.03.2020 itibariyle Sahiplik Oranı	Faaliyet Konusu
Vaha Trade LLC	Bulgaristan	%0	%100	Sermaye Piyasasında Aracılık Faaliyeti

Önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamında değerlendirilen bağlı ortaklık, Şirket’in almış olduğu satış kararı neticesinde 12 Ağustos 2020 tarihinde satılmıştır. Önceki dönemlerde konsolide kapsamında değerlendirilen ilgili bağlı ortaklığın bilgileri aşağıda açıklanmıştır.

Vaha Trade LLC (Vaha Trade)

Vaha Trade, 12 Ekim 2017 tarihinde Sofya/Bulgaristan’da kurulmuştur. Şirket’in kayıtlı olduğu açık adresi “84-86, Aleksander Stamboliiski Blvd., office 25 1303 Sofya/Bulgaristan”dır. Şirket’in faaliyet konusu; Sermaye piyasasında aracılık ve danışmanlık faaliyetidir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) esas alınmıştır.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Ayrıca ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bunun yanında KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket’in geçerli para birimi olan “TL” cinsinden ifade edilmiştir. Geçmiş dönemlerde konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklığı Vaha Trade LLC’nin fonksiyonel para birimi Bulgar Leva’sıdır.

Yabancı Ülkede Faaliyet Gösteren Geçmiş dönemlerde konsolidasyona tabi olan Bağlı Ortaklık Vaha Trade’in Finansal Tabloları

Cari dönem finansal tabloları bireysel olarak düzenlenmiştir. Önceki dönemlerde ise finansal tablolar konsolide düzenlenmiş olup yabancı ülkede faaliyet gösteren konsolidasyona tabi olan Bağlı Ortaklık finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS’ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

2.02 İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği kavramına göre hazırlamıştır.

2.03 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan Şirketler için, 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

2.04 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar, Ana Ortaklık’ın ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya kontrol ettiği diğer Gruplar neticesinde Gruplardaki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Ana Ortaklık’ın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu Grupları ifade eder.

Önceki dönemlerde Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Ana Ortaklık’ın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Ana Ortaklık ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortaklık’ın ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklar’da sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihli mali tablolarda Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklığın Adı	31.03.2021	31.03.2020
	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay
Vaha Trade LLC	%0	%100

Şirket önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamında değerlendirilen bağlı ortaklığının 12 Ağustos 2020 tarihinde satışını gerçekleştirerek, gerçeğe uygun değerinden gösterdiği değerini finansal tablolarından çıkarmıştır. Bu nedenle önceki döneme ait kar veya zarar tablosu konsolide sunulmuştur. Vaha Trade LLC’ye ait 31.03.2020 tarihli kar veya zarar tablosu dipnot 2.05 de detaylı sunulmuştur.

2.05 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Gerekli durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır.

Şirket'in önceki dönemlerde konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı olan Vaha Trade'in 12 Ağustos 2020 tarihi itibarıyla satışı gerçekleşmiş olup finansal tablolardan çıkarılmıştır.

Şirket'in finansal tablolarının karşılaştırılabilirliği ve anlaşılabilirliği adına; Vaha Trade'in 31.03.2020 tarihli bireysel kar ve zarar tablosuna ilişkin olan tutarlar aşağıda sunulmuştur.

	1.01.2020
	31.03.2020
Hasılat	--
Satışların Maliyeti (-)	--
BRÜT KAR / (ZARAR)	--
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	(661.198)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	--
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)	(661.198)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI	(661.198)
Finansal Gelirler	1.644.248
Finansal Giderler (-)	(1.021.533)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	(38.483)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	--
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	(38.483)
DURDURULAN FAALİYETLER	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(38.483)

2.06 Netleştirme / Mahsup

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

2.07 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.

Dönem içinde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamış olup, uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemlerle tutarlıdır.

2.08 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

TMS/IFRS 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 TMS/IFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgidir veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

TMS/IFRS 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. TMS/IFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemler de fark edilebilir ve bu durumda TMS/IFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin finansal tablolarda düzeltilir.

Şirket'in ilişikte sunulan finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir değişiklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TMS/IFRS kapsamında muhasebe politikaları; finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

2.09.01 Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Şirket, sermaye piyasasında aracılık hizmetleri ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri işleterek gelir yaratmaktadır.

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.

Hizmet Gelirleri

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

Gelirler , transferi konusunda söz verilen mal ve/veya hizmetleri yansıtacak şekilde, bu mal ve hizmetler karşılığında hak edilmesi beklenen tutar olarak gösterilmektedir. Bu amaçla TFRS 15 hükümleri çerçevesinde hasılatın kayda alınmasında 5 adımlık bir süreç uygulanmaktadır.

- Müşteriyle yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmedeki ayrı performans kriterleri ve yükümlülüklerin belirlenmesi
- Sözleşme bedelinin tespit edilmesi
- Satış Bedelinin Yükümlülüklerle Dağıtılması
- Sözleşme yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan 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.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıkların alım-satımında elde edilen ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Finansal Gelirler / (Giderler)” kalemine dahil edilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan 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 muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Aracılık faaliyeti kapsamında müşterilerden alınan faiz gelirleri “Satış Gelirleri” içinde (Not 28), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Finansal Gelirler”de (Not 33) raporlanır.

Pay senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, paydaşların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.09.02 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket’in, Yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren tek faaliyet bölümü bulunmaktadır.

Bu kapsamda Şirket’in ağırlıklı olarak Türkiye’de ve sadece sermaye ve para piyasalarında faaliyet gösterdiği için, finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması bu operasyonları gerçekleştiren Şirketlerin yapılanmasına göre aracı kurum altında raporlanmıştır.

2.09.03 Nakit ve Nakit Benzerleri

TMS/TFRS 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 6).

2.09.04 Finansal Yatırımlar

TMS/TFRS kapsamında finansal varlıklar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda ve aktif tarafta yer alır.

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte ticari alacaklar içerisinde yer alan, kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski devredilmediğinden itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Şirket özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Şirket, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

2.09.05 Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

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

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

2.09.06 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, şüpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemde gösterilir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar (Not 11).

2.09.07 Finansal Borçlar

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

2.09.08 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlıklar

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelir tahakkukları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır (Not 26).

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Diğer gider tahakkukları, tecil-terkin edilen KDV, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Not 26).

2.09.09 Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in, 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:

	Amortisman Oranı (%)	Süre (Yıl)
Tesis, Makine ve Cihazlar	33,33%, 25%, 20%, 10%	3 – 4 – 5 - 10
Taşıtlar	20%	5
Demirbaşlar	7% - 10% - 20%	5 – 10 - 15
Özel Maliyetler	20%	5
Diğer Maddi Varlıklar	10%	10

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).

2.09.10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Şerefiye

Şirket'in 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, 3-5 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir (Not 19). Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri gelir tablosunda genel yönetim giderleri içinde gösterilir (Not 29-30).

	Amortisman Oranı (%)	Süre (Yıl)
Haklar	33,33%, 25%, 20%, 7%	3 – 4 – 5 - 15

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değeri arasındaki fark şerefiye olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/ Şirket'in finansal tablolarında yer almayan varlıklar (taşınabilir finansal zararlar gibi), maddi olmayan varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan Şirket'in finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez (Not 19).

2.09.11 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.09.12 İşletme Birleşmeleri

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

2.09.13 Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

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

2.09.14 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama: Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Kiracı olarak Şirket):

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır.

Kiracı Olarak Şirket:

31 Aralık 2018 tarihine kadar kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılarak operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri kiralama süresi boyunca gider olarak kayıtlara alınmıştır.

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir. TFRS 16, 12 aydan uzun vadeli kira sözleşmelerine ilişkin olarak kiralama süresi boyunca yapılacak kira ödemelerinin bugünkü değeri olarak hesaplanmış olan "Kira yükümlülüğü" tutarının bilançonun pasifinde, kira yükümlülüğüne eşit bir tutarın ise "Kullanım Hakkı Varlıkları" (Not:18) bilançonun aktifinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. "Kullanım Hakkı Varlıkları" olarak muhasebeleştirilen tutar sözleşme süresine göre amortisman tabi tutulmaktadır.

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

TFRS 16 içerisinde yer alan seçimlik geçiş hükümleri çerçevesinde 1 Ocak 2019 öncesi mali tablolarda özvarlıklarda bir düzeltme yapılmamış 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla vadesine 12 aydan uzun süre kalmış olan sözleşmeler dikkate alınarak kalan süre için Kullanım Hakkı Varlığı ve Kullanım Hakkı Yükümlülüğü tutarları hesaplanmaya başlanmıştır. TFRS 16 Kiralamalar Standardı'nın finansal tablolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

Finansal Durum Tablosu	31.03.2021	TFRS 16 Etkisi	31.03.2021 Etki Sonrası
Dönen Varlıklar	1.462.194.600	(545.000)	1.461.649.600
Duran Varlıklar	15.995.087	3.935.636	19.930.723
Aktif Toplamı	1.478.189.687	3.390.636	1.481.580.323
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.285.876.577	1.557.561	1.287.434.138
Uzun Vadeli Yükümlülükler	735.581	2.135.620	2.871.201
Özkaynaklar	191.577.529	(302.545)	191.274.984
Pasif Toplamı	1.478.189.687	3.390.636	1.481.580.323

Kar veya Zarar Tablosu	31.03.2021	TFRS 16 Etkisi	31.03.2021 Etki Sonrası
Hasılat	4.435.206.821	--	4.435.206.821
Satışların Maliyeti (-)	(4.352.847.463)	--	(4.352.847.463)
Brüt Kar/(Zarar)	82.359.358	--	82.359.358
Faliyet Gelirleri/(Giderleri)	(29.057.670)	136.359	(28.921.311)
Esas Faliyet Karı/(Zararı)	53.301.688	136.359	53.438.047
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Gideri)	33.922	--	33.922
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	53.335.610	136.359	53.471.969
Finansman Gelir/Gideri	(6.160.845)	(181.245)	(6.342.090)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	47.174.765	(44.886)	47.129.879
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(9.096.872)	3.014	(9.093.858)
Dönem Karı/(Zararı)	38.077.893	(41.872)	38.036.021

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Durum Tablosu	31.12.2020	TFRS 16 Etkisi	31.12.2020 Etki Sonrası
Dönen Varlıklar	1.068.386.450	(150.000)	1.068.236.450
Duran Varlıklar	17.007.301	2.770.947	19.778.248
Aktif Toplamı	1.085.393.751	2.620.947	1.088.014.698
Kısa Vadeli Yükümlülükler	932.378.280	1.540.340	933.918.620
Uzun Vadeli Yükümlülükler	813.835	1.341.280	2.155.115
Özkaynaklar	152.201.636	(260.673)	151.940.963
Pasif Toplamı	1.085.393.751	2.620.947	1.088.014.698

Kar veya Zarar Tablosu	31.12.2020	TFRS 16 Etkisi	31.12.2020 Etki Sonrası
Hasılat	6.852.426.650	--	6.852.426.650
Satışların Maliyeti (-)	(6.701.201.283)	--	(6.701.201.283)
Brüt Kar/(Zarar)	151.225.367	--	151.225.367
Faliyet Gelirleri/(Giderleri)	(78.162.230)	690.792	(77.471.438)
Esas Faliyet Karı/(Zararı)	73.063.137	690.792	73.753.929
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Gideri)	(288.852)	--	(288.852)
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	72.774.285	690.792	73.465.077
Finansman Gelir/Gideri	(9.973.631)	(776.779)	(10.750.410)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	62.800.654	(85.987)	62.714.667
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(13.919.641)	18.917	(13.900.724)
Dönem Karı/(Zararı)	48.881.013	(67.070)	48.813.943

2.09.15 Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket paylarının dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır (Not 36).

2.09.16 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- Bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

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

2.09.17 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 Şirket den 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

Şirket'in 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 (Not 22).

2.09.18 İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, paydaşlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır.

Bu finansal tablolar açısından, ortaklar, Şirket'in ana ortakları ve üst düzey yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı Gruplar, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, başkan (CEO) ve başkan yardımcıları ve bağlı ortaklıkların genel müdürleri olarak belirlemiştir.

2.09.19 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

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

2.09.20 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 TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir (Not:22-24).

2.09.21 Nakit Akışlarının Raporlanması

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

2.10 Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Not:24).
- b) Şirket, maddi duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (Not: 2.09.09 – 2.09.10).
- c) Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS' ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır (Not :35).
- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket Yönetimi'nin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla ilgili karşılıklara ait bilgiler Not 10' da sunulmuştur.

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

i) 31 Mart 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8, "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi,
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 Ocak – 31 Mart 2021 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

- TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu değişen standart ile birlikte işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler; 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

ii) 31 Mart 2021 tarihinden itibaren yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

- TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

- TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlölüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değışikliğı; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değışiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağı olarak yükümlölüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değışiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlölüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

3. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Bulunmamaktadır.

5. Bölümlere Göre Raporlama

31.03.2021 tarihi itibarıyla Şirket, tüm operasyonel işlemlerini yurtiçi piyasalardan gerçekleştirmekte olduğundan bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri dönem sonları itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kasa	734.948	36.152
Bankalar	568.782.067	368.437.889
- Şirket'e ait vadesiz mevduat	12.418.875	7.715.885
- Şirket'e ait vadeli mevduat	27.826.359	7.537.134
- Müşterilere ait vadeli ve vadesiz mevduat	528.535.333	353.183.370
- Bloke Mevduat	1.500	1.500
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	28.350.000	30.000.000
- Şirket'e ait BPP Alacaklar	--	--
- Müşterilere ait BPP Alacaklar	28.350.000	30.000.000
Diğer Hazır Değerler	245.672	217.322
Ters Repo Alacakları	245.672	217.322
Toplam	598.112.687	398.691.363
Nakit ve Nakit Benzerlerine ait Faiz Reeskontu	--	--
Müşterilere Ait Varlıklar	(556.885.333)	(383.183.370)
Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	41.227.354	15.507.993

Şirket'e Ait Vadeli Mevduat:

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'e ait vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Etkin Faiz Oranı (%)	31 Mart 2021	Etkin Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2020
TL	18,15- 18,25%	27.826.359	%15,79- 17,50	7.537.134
Toplam Vadeli Mevduat		27.826.359		7.537.134

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının ortalama vadesi 0-3 aydır.(31 Aralık 2020: 0-3 ay)

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.500 TL bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 1.500 TL)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin kredi riski analizi **Dipnot 38**'de detaylı olarak açıklanmıştır.

7. Finansal Yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Yatırımlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Değerlenen Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	9.557.543	1.549.813
Toplam	9.557.543	1.549.813

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır. Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir. İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilir fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir. Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir. Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen aşağıda listelenen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması Seviye 1' dir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarar Yansıtılan Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değer	31.03.2021 Değerleme Tutarı	31.03.2021 Değerleme Farkı
Değerlenen Finansal Varlıklar			
Hisse Senetleri	7.446.888	9.557.543	2.110.655
Toplam	7.446.888	9.557.543	2.110.655

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarar Yansıtılan Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değer	31.12.2020 Değerleme Tutarı	31.12.2020 Değerleme Farkı
Değerlenen Finansal Varlıklar			
Hisse Senetleri	1.562.750	1.549.813	(12.937)
Toplam	1.562.750	1.549.813	(12.937)

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Yatırımlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maliyet Değeri İle Değerlenen Finansal Varlıklar		
Takasbank A.Ş.	1.030	1.030
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	475.000	475.000
Toplam	476.030	476.030

* TFRS 9 standardına göre İştiraki olunan Borsa İstanbul A.Ş.'nin hisselerinin gerçeğe uygun olarak değerlemesinden gelmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Teşkilatlanmış Piyasada İşlem Görmeyen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Oran	Maliyet	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Takasbank A.Ş.	0,00%	1.030	1.030	1.030
Borsa İstanbul A.Ş.	0,02%	50.000	50.000	475.000
Toplam		51.030	51.030	476.030

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Teşkilatlanmış Piyasada İşlem Görmeyen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Oran	Maliyet	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Takasbank A.Ş.	0,00%	1.030	1.030	1.030
Borsa İstanbul A.Ş.	0,02%	50.000	50.000	475.000
Toplam		51.030	51.030	476.030

(*) Borsa İstanbul A.Ş.'nin BİAŞ-16-GDD-129-929 Sayı, Pay Devri konulu yazısına göre; "6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138. maddesinin 6. fıkrasının a bendinde yer alan "Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsası'nın mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ne bedelsiz olarak devredilir." hükmü çerçevesinde, Borsamız Yönetim Kurulu'nun 04.07.2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın kurumunuza bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir." denilmektedir. Buna istinaden 06.07.2019 tarihinde söz konusu 0,0001% oranındaki 50.000.-TL tutarındaki BİAŞ hissesi Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda gösterilen Finansal Varlıklar olarak kayıtlara alınmıştır.

Finansal Varlıklar'ın Vadesi:

Şirket'in finansal varlıklarının tamamı vadesiz finansal varlıklardan (Pay senetleri) oluşmaktadır.

Finansal Varlıklar'ın Gerçeğe Uygun Değeri:

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü Standartına göre; gerçeğe uygun değer ölçümlerinde ve ilgili açıklamalarda tutarlılığı ve karşılaştırılabilirliği arttırmak amacıyla, gerçeğe uygun değeri ölçmek üzere kullanılan değerlendirme yöntemlerine ilişkin girdileri üç seviyede sınıflandıran bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisi oluşturulmuştur. Seviye 1 girdileri, işletmenin ölçüm tarihinde erişebileceği, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları olup Şirket'in bu seviyede değerlendirilen finansal varlıkları pay senetleridir. Seviye 2 girdileri, varlığa veya borca ilişkin doğrudan veya dolaylı şekilde gözlemlenebilir olan seviye 1 içerisindeki kotasyon fiyatları dışındaki girdiler olup Şirket'in bu seviyede değerlendirilecek finansal varlığı bulunmamaktadır. Seviye 3 girdileri, varlığa veya borca ilişkin gözlemlenebilir olmayan girdiler olup, Şirket'in sahip olduğu Takasbank A.Ş. ve Borsa İstanbul A.Ş. payları finansal tablolarda maliyet bedelleri ile yer almaktadır.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle finansal yatırımların kredi riski analizi **Dipnot 38**'de detaylı olarak açıklanmıştır.

8. Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

31 Mart 2021 tarihi itibariyle Şirket'in Kısa Vadeli Finansal Borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Banka Kredileri	30.000.497	70.967.278
Kira Yükümlülükleri	1.557.561	1.540.340
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu(*)	181.192.637	134.042.553
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar(**)	--	17.309.645
Diğer	3.774	--
Kısa Vadeli Finansal Borç Toplamı	212.754.469	223.859.816

(*) Şirketin 11.03.2020 tarihli yönetim kurulu kararı kapsamında yurtiçinde nitelikli yatırımcılara halka arz edilmeksizin borçlanma aracı ihracı için ihraç belgesinin onaylanması amacıyla yapılan başvurusu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır. Şirket tarafından nitelikli yatırımcılara ihraç edilmek üzere toplamda 190.000.000 TL tutarında nominal değere kadar 91 gün vadeli finansman bonosu ihracını 31 Mart 2021 itibarıyla tamamlamıştır. İhraç Edilmiş Finansman Bonosu mali tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli ile 181.192.637 TL olarak yer almaktadır.

(**) Şirketin 31.03.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarından temin ettiği kısa vadeli kredi tutarından oluşmaktadır.

31 Mart 2021 tarihi itibariyle Şirket'in Uzun Vadeli Finansal Borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kira Yükümlülükleri	2.135.620	1.341.280
Uzun Vadeli Finansal Borç Toplamı	2.135.620	1.341.280

Kira yükümlülüklerine ilişkin vadeler aşağıdaki gibidir:

Vade Dağılımı	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
0-3 ay	366.309	341.024
4-12 ay	1.191.252	1.199.316
13-60 ay	2.135.620	1.341.280
Toplam	3.693.181	2.881.620

Banka Kredileri – İlişkili taraflara finansal borçlar

31 Mart 2021

Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Ağırlıklı Faiz Oranı %
TL	--	30.000.497	%21,10
Toplam		30.000.497	

31 Aralık 2020

Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Ağırlıklı Faiz Oranı %
TL	--	88.276.923	%19,92
Toplam		88.276.923	

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Kiralama Yükümlülükleri

31 Mart 2021

Kısa Vadeli

Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı %
TL	--	1.557.561	%30
Toplam		1.557.561	

Uzun Vadeli

Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı %
TL	--	2.135.620	%30
Kredi Toplam		2.135.620	

31 Aralık 2020

Kısa Vadeli

Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı %
TL	--	1.540.340	%30
Toplam		1.540.340	

Uzun Vadeli

Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı %
TL	--	1.341.280	%30
Kredi Toplam		1.341.280	

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
1 Ocak İtibariyle finansal Borçlar	225.201.096	57.196.105
TFRS 16 Borç Güncelleme	1.152.586	467.297
Kiralama İşlemleri Anapara Ödemesi	(522.270)	(419.083)
Dönem İçi Anapara Kredi Girişleri	992.654.774	227.963.800
Dönem İçi Anapara Finansman Bonosu Girişleri/Çıkışları (Net)	46.475.850	3.988.465
Dönem İçi Anapara Kredi Ödemeleri	(1.051.049.640)	(246.139.829)
Dönem içi Kur Farkı Gelirleri/Giderleri	306.480	--
Dönem İçi Faiz Ödemeleri	(10.944.622)	(3.288.388)
Dönem İçi Faiz Tahakkukları	11.615.835	3.658.893
Dönem Sonu	214.890.089	43.427.260

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kredi kartı borçları	--	--
Toplam	--	--

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

10. Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Müşterilerden Alacaklar	30.112.695	17.577.792
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	6.092.455	2.677.972
KAS İşlemleri Teminat Yedekleri	5.774.348	3.070.831
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merk. Müşteri	26.279.994	28.846.468
Kredili Müşterilerden Alacaklar	297.107.373	261.026.277
Vob Sözleşmeleri Takas Merk. Müşteri	443.584.096	271.916.351
Vob Sözleşmeleri Takas Merk. Portföy	327.601	276.641
Diğer Ticari Alacaklar	4.370	3.852
Alacak Senetleri	97.735	97.735
Şüpheli Alacaklar	135.884	135.884
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(135.884)	(135.884)
Toplam	809.380.667	585.493.919

31 Mart 2021 itibarıyla müşterilere kullanılan krediler için uygulanan ortalama faiz oranı %30,18'dir. (31 Aralık 2020: %28,15)

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareketleri şöyledir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Dönem Başı	(135.884)	(17.025)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Bkz.Not:31)	--	--
Konusu Kalmayan Karşılık (Bkz.Not:31)	--	--
Dönem Sonu	(135.884)	(17.025)

Henüz vadesi geçmemiş ve şüpheli hale gelmemiş alacaklara ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
Nominal	Gerçeğe Uygun Değer	Nominal	Gerçeğe Uygun Değer
254.944.116	1.931.975.815	220.486.834	1.214.095.554

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari alacakların kredi riski analizi **Dipnot 38**'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar	7.594.119	7.688.650
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7.064.876	7.299.701
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	529.243	388.949
Müşterilere Borçlar	573.430.208	388.088.336
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	28.616.367	28.846.468
Ödünç Verilen Menkul Kıymetler İçin Alınan Teminatlar	6.092.601	2.668.999
VOB Borçlar (Aracı Kurumlar İçin)	443.584.096	271.916.351
Toplam	1.059.317.391	699.208.804

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari borçların likidite riski analizi **Dipnot 38**'de detaylı olarak açıklanmıştır.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Diğer Alacak ve Borçlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket’in Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	36.274.328	76.602.973
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	36.274.328	76.602.973
Toplam	36.274.328	76.602.973

(*) Verilen Depozito ve Teminatlar hesabında bulunan “5.885.574 TL” Şirket’in kaldıraçlı alım satım işlemlerini gerçekleştirmiş olduğu finans kuruluşlarında bulunan hesap bakiyelerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 6.417.103 TL). Ayrıca “15.525.624 TL” Şirket’in piyasa risk limitleri nezdinde Takasbank da günlük olarak hesaplanan ve bulundurulması gereken teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 51.575.701 TL).

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.252.497	4.686.917
Toplam	3.252.497	4.686.917

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle diğer alacakların kredi riski analizi **Dipnot 38**’de detaylı olarak açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	185.611	166.635
Diğer Çeşitli Borçlar	89.104	--
Toplam	274.715	166.635

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Şirket’in Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle diğer borçların likidite riski analizi **Dipnot 38**’de detaylı olarak açıklanmıştır.

12. Türev Araçlar

Bulunmamaktadır.

13. Stoklar

Bulunmamaktadır.

14. Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

15. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket’in Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.128.674	630.116
Toplam	1.128.674	630.116

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Gelecek Yıllara Ait Giderler	172.731	169.029
Toplam	172.731	169.029

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

18. Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in dönemler itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maliyet Değeri	14.710.249	14.183.071
Birikmiş Amortisman	(4.056.472)	(3.438.076)
Toplam	10.653.777	10.744.995

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in Maddi Duran Varlık hareket tabloları aşağıda açıklanmıştır.

31 Mart 2021

Hesap Adı	01.01.2021	Alış	YP Çevrim Farkı	Çıkış	31.03.2021
Tesis, Makine ve Cihazlar	8.207.468	370.613	--	(91.153)	8.486.928
Taşıtlar	2.156.000	--	--	(127.500)	2.028.500
Demirbaşlar	914.417	66.155	--	--	980.572
Diğer Maddi Duran Varlıklar	125.952	--	--	(82.651)	43.301
Özel Maliyetler	2.779.234	391.714	--	--	3.170.948
Toplam	14.183.071	828.482	--	(301.304)	14.710.249
Birikmiş Amortisman	01.01.2021	Dönem Amortismanı	YP Çevrim Farkı	Çıkış	31.03.2021
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.961.793	484.573	--	(44.921)	2.401.445
Taşıtlar	200.908	106.650	--	(38.250)	269.308
Demirbaşlar	281.740	46.166	--	--	327.906
Diğer Maddi Duran Varlıklar	125.952	--	--	(82.651)	43.301
Özel Maliyetler	867.683	146.829	--	--	1.014.512
Toplam	3.438.076	784.218	--	(165.822)	4.056.472
Maddi Duran Varlıklar, net	10.744.995				10.653.777

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2020

Hesap Adı	01.01.2020	Alış	YP Çevrim Farkı	Çıkış	31.03.2020
Tesis, Makine ve Cihazlar	3.115.932	367.526	6.599	--	3.490.057
Taşıtlar	757.000	225.000	--	(175.000)	807.000
Demirbaşlar	430.930	84.283	--	--	515.213
Diğer Maddi Duran Varlıklar	125.952	--	--	--	125.952
Özel Maliyetler	1.622.161	263.769	--	--	1.885.930
Toplam	6.051.975	940.578	6.599	(175.000)	6.824.152

Birikmiş Amortisman	01.01.2020	Dönem Amortismanı	YP Çevrim Farkı	Çıkış	31.03.2020
Tesis, Makine ve Cihazlar	953.192	218.480	3.380	--	1.175.052
Taşıtlar	32.786	59.297	--	(17.500)	74.583
Demirbaşlar	154.237	28.743	--	--	182.980
Diğer Maddi Duran Varlıklar	125.952	--	--	--	125.952
Özel Maliyetler	428.278	103.994	--	--	532.272
Toplam	1.694.445	410.514	3.380	(17.500)	2.090.839
Maddi Duran Varlıklar, net	4.357.530				4.733.313

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullanım hakkı varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

31 Mart 2021

Kullanım Hakkı Varlıkları

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkış (-)	Tasnif (Peşin Ödenen Kira)	31 Mart 2021
Gayrimenkul	4.591.065	1.152.586	--	440.000	6.183.651
Toplam	4.591.065	1.152.586	--	440.000	6.183.651

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2021	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Mart 2021
Gayrimenkul	1.885.708	430.911	--	2.316.619
Toplam	1.885.708	430.911	--	2.316.619
Net Değer	2.705.357			3.867.032

31 Mart 2020

Kullanım Hakkı Varlıkları

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkış (-)	Tasnif (Peşin Ödenen Kira)	31 Mart 2020
Gayrimenkul	3.045.918	467.297	--	--	3.513.215
Toplam	3.045.918	467.297	--	--	3.513.215

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Mart 2020
Gayrimenkul	760.923	308.244	--	1.069.167
Toplam	760.923	308.244	--	1.069.167
Net Değer	2.284.995			2.444.048

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in dönemler itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Maliyet Değeri	1.894.273	1.307.169
Birikmiş Amortisman	(385.617)	(311.249)
Toplam	1.508.656	995.920

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlık hareket tabloları aşağıda açıklanmıştır.

31 Mart 2021

Hesap Adı	01.01.2021	Alış	Satış	31.03.2021
Haklar	1.307.169	589.846	(2.742)	1.894.273
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	--	--	--	--
Toplam	1.307.169	589.846	(2.742)	1.894.273

Birikmiş Amortisman	01.01.2021	Dönem Amortismanı	Satış	31.03.2021
Haklar	311.249	74.807	(439)	385.617
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	--	--	--	--
Toplam	311.249	74.807	(439)	385.617
Maddi Olmayan Duran Varlık (Net)	995.920			1.508.656

31 Mart 2020

Hesap Adı	01.01.2020	Alış	Satış	YP Çevrim Farkı	31.03.2020
Haklar	786.308	271.420	--	--	1.057.728
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	270.504	14.673	--	22.952	308.129
Toplam	1.056.812	286.093	--	22.952	1.365.857

Birikmiş Amortisman	01.01.2020	Dönem Amortismanı	Satış	YP Çevrim Farkı	31.03.2020
Haklar	227.340	15.729	--	--	243.069
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	98.058	27.987	--	9.677	135.722
Toplam	325.398	43.716	--	9.677	378.791
Maddi Olmayan Duran Varlık (Net)	731.414				987.066

Şerefiye

Şirket'in Şerefiyesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Personele Borçlar	61.879	330.617
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	3.789.469	2.689.387
Ödenecek SSK	1.643.736	2.391.206
Toplam	5.495.084	5.411.210

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	469.731	283.698
İzin Karşılıkları	469.731	283.698
Diğer Karşılıklar	60.708	73.088
Dışarıdan Sağlanan Hizmet Karşılığı	60.708	73.088
Toplam	530.439	356.786

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Not.24)	510.932	549.852
Toplam	510.932	549.852

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Müşteri Portföyü - Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu	210.015.819	133.174.349
Pay Senetleri	567.287.363.088	560.030.302.774
Toplam	567.497.378.907	560.163.477.123

Gayri Nakdi Yükümlülükler

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubunun dökümü aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Mektupları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Takasbank A.Ş. (Borsa Para Piyasası)	5.500.000	5.500.000
Sermaye Piyasası Kurulu	880	880
Kira için T. Vakıfbank A.Ş.'na (Gülaçtı Kuyumculuk)	120.000	120.000
Toplam	5.620.880	5.620.880

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Teminat-Rehin-İpotek

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	Toplam TL Karşılıkları	USD	EURO	TL
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	5.620.880	--	--	5.620.880
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	5.620.880	--	--	5.620.880

31 Aralık 2020

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	Toplam TL Karşılıkları	USD	EURO	TL
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	5.620.880	--	--	5.620.880
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	5.620.880	--	--	5.620.880

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla % 0 dır. (31 Aralık 2020: % 0)

Aktif Değerler Üzerindeki Sigorta Teminatı

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Maddi Duran Varlıklar üzerinde 11.241.369 TL (31 Aralık 2020 : 11.241.369 TL) sigorta teminatı bulunmaktadır.

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır.

24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	510.932	549.852
Toplam	510.932	549.852

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

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. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirket’in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yıllık iskonto oranı(%)	2,86	2,86
Emeklilik olasılığı	88,19%	88,19%

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 Mart 2021 tarihi itibarıyla,ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 7.638,96 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2020: 7.638,96 TL)

Sonuç olarak, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
1 Ocak itibarıyla toplam	549.852	164.561
Dönem İçi Ödeme	(63.605)	(62.377)
Cari Hizmet Maliyeti	20.754	132.264
Faiz Maliyeti	3.931	6.862
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	--	--
Dönem sonu	510.932	241.310

25. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar ve Borçlar

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Peşin Ödenen Vergiler	1.298.000	--
Toplam	1.298.000	--

26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Personel Avansları	57.440	24.249
İş Avansları	5.081.933	4.783.706
Diğer	758.328	460.311
Toplam	5.897.701	5.268.266

31 Mart 2021 itibarıyla Şirket’in Diğer Uzun Vadeli Varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

31 Mart 2021 itibarıyla Şirket’in Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

27. Özkaynaklar

(i) Sermaye

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31.03.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş.	30.000.000	30,00	--	--
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi				
Fonu (hisse senedi yoğun fon)	5.454.610	5,45	--	--
Sibel Gökarp	1.379.760	1,38	31.379.760	31,38
Diğer (Halka Açık Kısım)	63.165.630	63,17	68.620.240	68,62
Toplam	100.000.000	100,00	100.000.000	100,00

Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL itibarı değerinde ve 1.000.000 (31.12.2020: 1.000.000 adet) adedi (Sibel GÖKALP: 1.000.000) imtiyazlı, 99.000.000 adedi (31.12.2020: 18.282.651 adet) ise imtiyazsız nama yazılı olmak üzere toplam 100.000.000 (31.12.2020: 100.000.000 adet) adet paya ayrılmıştır. İmtiyazlı paylar yönetim ve denetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. İmtiyazlı paylara sahip paydaşların veya yetkililerin bir pay için 15 (on beş) oyu, diğer paydaşların bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır.

(ii) Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Şirket'in Paylara İlişkin Primler/İskontolar tutarı 368.761 TL'dir. (31 Aralık 2020: 368.761 TL.)

(iii) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Birikmiş Aktüeryal Kazanç ve Kayıplara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Mart 2021	31 Mart 2020
1 Ocak Açılış	(80.173)	(60.983)
Aktüeryal Kar / Zarar (-)	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	--	--
Toplam	(80.173)	(60.983)

(iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket'in Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri aşağıda gösterilmiştir :

Hesap Adı	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yabancı Para Çevrim Farkları	--	--
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	425.000	425.000
Toplam	425.000	425.000

(v) 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 dağıtılabilmektedir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılmaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre :

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Yasal Yedekler	1.461.021	1.461.021
Girişim Sermayesi Fonu	5.900.000	--
Toplam	7.361.021	1.461.021

(vi) Geçmiş Yıllar Karları

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Olağanüstü Yedekler	2.118.527	2.118.527
Diğer Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	43.045.827	(1.166.116)
Toplam	45.164.354	952.411

Halka açık Şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Halka açık Şirketler kar payı dağıtımlarını 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesine ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'ne uygun olarak yapmak zorundadırlar. Söz konusu Tebliğ'e göre göre payları borsada işlem gören ortaklıkların kar dağıtım zorunluluğu bulunmamakta olup, Şirketler karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtabilmektedir.

(vii) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Şirket de azınlık payları mevcut olmayıp; 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Özkaynak Tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Özkaynaklar	191.274.984	151.940.963
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	191.274.984	151.940.963
Ödenmiş Sermaye	100.000.000	100.000.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	368.761	368.761
Kar veya Zar. Yen. Sınıflandırılmayacak Bir.Diğ.Kap.Gelir veya Giderler	(80.173)	(80.173)
Kar veya Zar. Yen. Sınıflandırılacak Bir.Diğ.Kap.Gelir veya Giderler	425.000	425.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	7.361.021	1.461.021
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	45.164.354	952.411
Net Dönem Karı / Zararı	38.036.021	48.813.943
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	--	--

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

28. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Şirket'in Satış ve Maliyetleri aşağıda açıklanmıştır:

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
<u>Hasılat (net)</u>	4.435.206.821	29.376.741
Pay Senetleri	4.353.813.157	6.496.106
<u>Hizmet Gelirleri (net)</u>		
Pay Alım / Satım Aracılık Komisyonları	33.866.088	7.979.704
KAS İşlemleri Aracılık Komisyonu	906.311	1.091.429
Vadeli İşlemler Alım / Satım Aracılık Komisyonları	12.301.655	6.482.837
Yabancı İşlemlerden Alınan Komisyonlar	128.624	40.449
Vadeli Mevduat İşlem Komisyonları	2.245.233	253.760
Halka Arz Aracılık Komisyonları	--	--
Toptan Pazar Satış Komisyonu	--	--
Müşteri Ödünç Hizmet Komisyonu	56.740	67.894
Müşteri Yurtdışı Komisyonu	--	26.401
Piyasa Yapıcılığı Gelirleri	--	1.500
Diğer Gelirleri	3.003.044	73.229
KAS İşlemleri Gelirleri (*)	5.284.065	5.607.748
<u>İndirimler</u>		
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(4.912.454)	(2.762.492)
Portföy VİOP Uzlaşma Farkı (-)	(72.750)	(7.637)
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	28.587.108	4.025.813
<u>Hasılat Toplamı</u>	4.435.206.821	29.376.741
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>		
Pay Senetleri (-)	(4.352.847.463)	(6.411.143)
Devlet Tahvilleri (-)		
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>	(4.352.847.463)	(6.411.143)
<u>Brüt Kar/(Zarar)</u>	82.359.358	22.965.598

(*) Kaldıraçlı alım satım işlemlerindeki gelirler netleştirilerek muhasebeleştirilmiştir.

29. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in dönem sonları itibariyle Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.680.255)	(3.522.247)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(23.534.095)	(10.853.272)
<u>Toplam</u>	(29.214.350)	(14.375.519)

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

30. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		
VİOP Borsa Payı	(2.731.442)	(2.500.267)
Takas ve Saklama Giderleri	(2.043.908)	(253.665)
Borsa İlave Terminal Giderleri	(636.245)	(474.414)
Tahvil ve Bono Piyasası Borsa Payı	(233.440)	(22.346)
Satışlara İlişkin Ödenen Komisyonlar	(10.291)	(205.396)
Ödünç Pay Piyasası Komisyonları	(6.290)	(20.403)
KAP Hizmet Bedeli	(2.148)	(1.989)
BİAŞ Hisse Borsa Payı	(123)	(43.312)
Diğer	(16.368)	(455)
Toplam	(5.680.255)	(3.522.247)

	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Genel Yönetim Giderleri (-)		
Personel Ücret ve Giderleri	(9.423.366)	(5.004.892)
Abone Giderleri	(4.669.545)	(1.015.820)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(1.228.340)	(1.449.982)
Bakım Onarım Gideri	(1.145.413)	(147.603)
Amortisman ve Tükenme Payları	(859.025)	(454.230)
Haberleşme Giderleri	(840.610)	(173.326)
Kiralama Giderleri	(732.943)	(48.096)
Bilgi İşlem Giderleri	(659.795)	(416.488)
Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(647.681)	(457.939)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(585.078)	(309.660)
Tescil, İlan ve Reklam Giderleri	(523.383)	(210.305)
Kırtasiye ve Ofis Giderleri	(504.151)	(84.296)
TFRS 16 Dönem Amortisman Giderleri	(430.911)	(308.244)
Elektrik Isınma Giderleri	(278.017)	(189.975)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(233.314)	(125.651)
Aidat Giderleri	(214.356)	(40.863)
Yemek Giderleri	(199.506)	(137.551)
Şehir içi Yol Giderleri	(110.006)	(138.584)
Temizlik Giderleri	(42.181)	(30.870)
Sigortalama Giderleri	(36.508)	(18.165)
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(22.129)	(5.330)
Diğer Giderler	(147.837)	(85.402)
Toplam	(23.534.095)	(10.853.272)

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri/Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Sigorta Tazminat Gelirleri	16.498	9.418
Kur Farkı Gelirleri	4.539.789	2.302.261
Diğer Gelirler ve Karlar	158.575	106.633
Toplam	4.714.862	2.418.312

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri		
İzin Karşılığı	(186.033)	--
Kur Farkı Giderleri	(3.483.860)	(1.448.771)
Diğer Giderler	(751.930)	(465.520)
Toplam	(4.421.823)	(1.914.291)

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri/ Giderleri aşağıdaki gibidir.

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Maddi Duran Varlık Satış Karı	79.067	20.718
Toplam	79.067	20.718

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Maddi Duran Varlık Satış Zararı	(45.145)	--
Toplam	(45.145)	--

33. Finansman Gelirleri / Giderleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Finansman Gelirleri/ Giderleri aşağıdaki gibidir.

Finansman Gelirleri	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Finansman Faaliyetlerinden Faiz Gelirleri	2.718.807	335.207
Finansman Faaliyetlerinden Kur Farkı Gelirleri	2.554.938	3.473.788
Toplam	5.273.745	3.808.995

Finansman Giderleri		
Finansman Faaliyetlerinden Faiz Giderleri	(11.615.835)	(3.658.893)
Finansman Faaliyetlerinden Kur Farkı Giderleri	--	(1.124.975)
Diğer	--	(17.492)
Toplam	(11.615.835)	(4.801.360)

34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

35. Gelir Vergileri

Vergi Karşılığı	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(9.133.192)	(1.900.650)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	39.334	38.871
Toplam	(9.093.858)	(1.861.779)

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup, karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi'nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

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

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20'dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vergi Karşılığı	9.133.192	13.351.767
Peşin Ödenen Vergiler	(71.152)	(8.436.398)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9.062.040	4.915.369

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

	01.01.2021	01.01.2020
Hesap Adı	31.03.2021	31.03.2020
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	47.217.179	8.337.624
Matraha İlaveler	636.208	303.751
Matrahtan İndirimler (-)	(2.187.429)	(2.058)
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	45.665.958	8.639.317
Geçmiş Yıllar Zarar Mahsubu	--	--
Vergi 2021 : % 20- 2020: %22	9.133.192	1.900.650

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı %20'dir. (2020: %22)

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
Hesap Adı	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İzin Karşılığı	469.731	283.698	93.946	62.414
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	--	145.054	--	31.912
Finansal Varlık Değer Artışları	(425.000)	(425.000)	(23.375)	(23.375)
Gelecek aylara ait gider düzeltmeleri	545.000	150.000	109.000	33.000
Maddi Duran Varlıklar	(1.726.636)	(1.750.008)	(345.327)	(385.002)
TFRS 16 Kiralama Düzeltmeleri	(201.976)	148.138	(40.395)	32.590
Diğer	(92.491)	(70.553)	(18.498)	(15.522)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)			(224.649)	(263.983)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıdadır:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (Net)	(263.983)	(129.200)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	39.334	38.871
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıp Ert. Vergi Geliri	--	--
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (Net)	(224.649)	(90.329)

36. Pay Başına Kazanç / Kayıp

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait Pay Başına Kazanç/Kayıpları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021	01.01.2020
	31.03.2021	31.03.2020
Net dönem karı / (zararı)	38.036.021	6.260.674
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	100.000.000	18.467.325
1 TL Nominal Bedelli Pay Başına Düşen Kazanç / Kayıp	0,3804	0,3390

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

37. İlişkili Taraf Açıklamaları

31 Mart 2021 itibarıyla Şirket'in İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacağı ile diğer borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

Şirket'in 31 Mart 2021 itibarıyla Nakit ve Nakit Benzerleri içinde yer alan müşteri varlıkları içinde ilişkili taraflara ait varlıkları aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflara Finansal Borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş.	--	97.952
Seyitler Kimya San.A.Ş.	--	3.603.160
Sibel GÖKALP	--	6.026.045
Namık Kemal GÖKALP	--	7.576.601
Mehmet Nuri GÖKALP	--	4.659
Mehmet AŞÇIOĞLU	--	1.228
Toplam	--	17.309.645

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İdeal Data Finans Teknolojileri A.Ş.	522.596	326.591
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	6.647	--
Seyitler Kimya San.A.Ş.	--	62.358
Toplam	529.243	388.949

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar (*)	2.097.402	951.298
Toplam	2.097.402	951.298

(*)31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bakiyenin 1.244.030 TL'lik kısmı yönetim kuruluna sağlanan ücret ve huzur haklarından oluşmaktadır (31 Mart 2020 : 161.328 TL).

İlişkili taraflar lehine verilen teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

31 Mart 2021

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar ve/veya Elde Edilen Gelirler	Hizmet Satışı	Diğer
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	100.000
Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	--	16.104
Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon	--	23.392
Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi	--	10.000
İdealist Danışmanlık A.Ş.	--	15.000
Toplam	--	164.496

01.01-31.03.2020 dönemine ait ilişkili taraflara yapılan satışlar ve/veya elde edilen gelir bulunmamaktadır.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2021

İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler	Hizmet Alışı	Ödünç Para/Kredi-Faiz	Diğer
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	1.267.717	--	--
Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi	--	180.430	4.832
Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş.	--	192.352	--
Hedef Projelendirme ve Gayr. Geliştirme A.Ş.	--	908.732	--
İdealist Danışmanlık A.Ş.	--	--	--
Sibel GÖKALP	--	167.347	--
Namık Kemal GÖKALP	--	103.916	--
Toplam	1.267.717	1.552.777	4.832

31 Mart 2020

İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler	Hizmet Alışı	Ödünç Para/Kredi-Faiz	Diğer
İdeal Data Finansal Teknolojiler A.Ş.	479.212	--	--
Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş.	--	99.618	--
Mehmet Nuri GÖKALP	--	15.990	--
Şemsihan KARACA	--	10.707	--
Namık Kemal GÖKALP	--	12.181	--
Toplam	479.212	138.496	--

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Finansal Risk Faktörleri

Sermaye Risk Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni paylar çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Toplam Borçlar	1.290.305.339	936.073.735
Hazır Değerler	(598.112.687)	(398.691.363)
Net Borç	692.192.652	537.382.372
Toplam Öz Sermaye	191.274.984	151.940.963
Toplam Sermaye	883.467.636	689.323.335
Net Borç/ Toplam Sermaye Oranı	78%	78%

Şirket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmektedir.

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Kredi Riski

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, önceki dönemde olduğu gibi derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca SPK yasal yükümlülükleri uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören pay senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2021	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Borsa Para Piyasasından Alacaklar	Banka
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar		
Cari Dönem							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	--	809.380.667	--	39.526.825	10.033.573	28.350.000	40.246.734
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	809.380.667	--	39.526.825	10.033.573	28.350.000	40.246.734
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	--	809.380.667	--	39.526.825	10.033.573	28.350.000	40.246.734
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

(2) Ticari alacakların 327.220.068 TL' si müşterilerden olan kredili ve kredisiz alacaklardan, 443.911.697 TL' si VİOP'a verilen teminat alacaklarından oluşmaktadır. 31 Mart 2021 itibarıyla 6.092.455 TL ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar, 32.054.342 TL kaldıraçlı alım satım işlemleri ve diğer alacaklar 4.370 TL ve 97.735 TL alacak senetleridir. Takas merkezi alacakları bulunmaktadır. Söz konusu teminat alacakları, niteliği gereği kredi kalitesi yüksek niteliktedir. Kredili alacakların tamamı müşterilerden alınan teminatlar ile güvence altındadır.

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2020	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Borsa Para Piyasasından Alacaklar	Banka
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar		
Önceki Dönem							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski							
(A+B+C+D+E) (1)	--	585.493.919	--	76.602.973	2.025.843	30.000.000	15.254.519
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	585.493.919	--	76.602.973	2.025.843	30.000.000	15.254.519
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	--	585.493.919	--	76.602.973	2.025.843	30.000.000	15.254.519
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

(2) Ticari alacakların 278.604.069 TL' si müşterilerden olan kredili ve kredisiz alacaklardan, 272.192.992 TL' si VİOP'a verilen teminat alacaklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 itibariyle 2.677.972 TL ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar, 31.917.299 TL kaldıraçlı alım satım işlemleri ve diğer alacaklar 3.852 TL ve 97.735 TL alacak senetleridir. Takas merkezi alacakları bulunmaktadır. Söz konusu teminat alacakları, niteliği gereği kredi kalitesi yüksek niteliktedir. Kredili alacakların tamamı müşterilerden alınan teminatlar ile güvence altındadır.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

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 oluşturmaktadır. 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 gerçekleştirmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yıldan Uzun (IV)
		(=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.274.482.195	1.284.816.177	1.280.118.647	1.549.695	3.147.835	--
Banka Kredileri	30.000.497	30.000.497	30.000.497	--	--	--
Kira Yükümlülükleri	3.693.181	5.219.800	522.270	1.549.695	3.147.835	--
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu	181.192.637	190.000.000	190.000.000	--	--	--
Ticari Borçlar	1.059.317.391	1.059.317.391	1.059.317.391	--	--	--
Diğer Borçlar	274.715	274.715	274.715	--	--	--

Önceki Dönem

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yıldan Uzun (IV)
		(=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	907.266.890	914.242.787	910.909.987	1.701.810	1.630.990	--
Banka Kredileri	70.967.278	70.967.278	70.967.278	--	--	--
Kiralama Yükümlülükleri	2.881.620	3.900.070	567.270	1.701.810	1.630.990	--
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu	134.042.553	140.000.000	140.000.000	--	--	--
Ticari Borçlar	699.208.804	699.208.804	699.208.804	--	--	--
Diğer Borçlar	166.635	166.635	166.635	--	--	--

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 akışı faiz oranı riski ve pay senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve pay 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.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Riski

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket, döviz cinsinden kredileri nedeniyle net yabancı para açık pozisyonu taşımaktadır. Bu çerçevede, Şirket, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem 31 Mart 2021		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	839.730	(839.730)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	839.730	(839.730)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	311.011	(311.011)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	311.011	(311.011)
TOPLAM (3+6)	1.150.741	(1.150.741)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	753.074	(753.074)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	753.074	(753.074)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	284.817	(284.817)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	284.817	(284.817)
TOPLAM (3+6)	1.037.891	(1.037.891)

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31.03.2021				
Cari Dönem	TL Karşılığı	USD	Euro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	4.370	525	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	9.379.913	753.039	318.199	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	5.885.574	706.891	--	--	--
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	15.269.857	1.460.455	318.199	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	2.123.130	255.000	--	--	--
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	2.123.130	255.000	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	17.392.987	1.715.455	318.199	--	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.885.574	706.891	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	5.885.574	706.891	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	5.885.574	706.891	--	--	--
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	11.507.413	1.008.564	318.199	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31.12.2020				
Önceki Dönem	TL Karşılığı	USD	Euro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.852	525	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	6.141.048	620.391	176.186	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	6.417.103	874.205	--	--	--
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	12.562.003	1.495.121	176.186	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	4.234.009	405.000	140.000	--	--
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	4.234.009	405.000	140.000	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	16.796.012	1.900.121	316.186	--	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.417.103	874.205	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	6.417.103	874.205	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6.417.103	874.205	--	--	--
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	10.378.909	1.025.916	316.186	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

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.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıda açıklanmıştır:

Sabit Faizli Finansal Araçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar (Vadeli Mevduat)	27.826.359	7.537.134
Finansal Yükümlülükler	(214.890.089)	(225.201.096)
Değişken Faizli Finansal Araçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar	--	--
Finansal Yükümlülükler	--	--

31 Mart 2021 tarihinde; diğer değişkenler sabit kaldığında, TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan daha düşük olsaydı vergi öncesi kar 1.870.637 TL daha yüksek olacaktı, sözkonusu faiz 100 baz puan daha yüksek olsaydı vergi öncesi kar 1.870.637 TL daha düşük olacaktı. 31 Aralık 2020 tarihinde; diğer değişkenler sabit kaldığında, TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan daha düşük olsaydı vergi öncesi kar 2.176.640 TL daha yüksek olacaktı, sözkonusu faiz 100 baz puan daha yüksek olsaydı vergi öncesi kar 2.176.640 TL daha düşük olacaktı.

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan pay senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı pay senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem gören bu paylarda %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 955.754 TL oluşmaktadır. (31 Aralık 2020: 154.981 TL)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in fiyat riski pozisyonu tablosu aşağıda açıklanmıştır:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	9.557.543	1.549.813
Toplam	9.557.543	1.549.813

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

31 Mart 2021	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler Ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Dipnot
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	598.112.687	--	--	--	--	598.112.687	598.112.687	6
Ticari alacaklar	--	809.380.667	--	--	--	809.380.667	809.380.667	10
Finansal yatırımlar	--	--	476.030	9.557.543	--	10.033.573	10.033.573	7
Finansal Yükümlülükler								
Finansal borçlar	--	--	--	--	214.890.089	214.890.089	214.890.089	8
Ticari borçlar	--	--	--	--	1.059.317.391	1.059.317.391	1.059.317.391	10
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	9
31 Aralık 2020								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	398.691.363	--	--	--	--	398.691.363	398.691.363	6
Ticari alacaklar	--	585.493.919	--	--	--	585.493.919	585.493.919	10
Finansal yatırımlar	--	--	476.030	1.549.813	--	2.025.843	2.025.843	7
Finansal Yükümlülükler								
Finansal borçlar	--	--	--	--	225.201.096	225.201.096	225.201.096	8
Ticari borçlar	--	--	--	--	699.208.804	699.208.804	699.208.804	10
Diğer finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	9

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzetisi değerlerle 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 kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve pay senetlerinin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır:

31 Mart 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	9.557.543	--	476.030	10.033.573
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık	9.557.543	--	--	9.557.543
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık	--	--	476.030	476.030
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	1.549.813	--	476.030	2.025.843
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık	1.549.813	--	--	1.549.813
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık	--	--	476.030	476.030

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık yada yükümlülüğün 1. Katagoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt yada endirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık yada yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

- 07.04.2021 tarihinde Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) nam ve hesabına İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (INFO) pay piyasasında 7.51-7.75 fiyat aralığından 125.637 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir.
- 12.04.2021 ve 13.04.2021 tarihinde Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) nam ve hesabına İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(INFO) pay piyasasında 6.95-7.29 fiyat aralığından 137.500 Adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Değişiklik sonrası Şirket'in Sermaye yapısı aşağıdaki gibi olmuştur;

Pay Sahipleri	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş.	30.000.000	30
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (hisse senedi yoğun fon)	5.717.747	5,72
Sibel Gökalp	1.379.760	1,38
Diğer (Halka Açık Kısım)	62.902.493	62,9
Toplam	100.000.000	100

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

- 14.04.2021 Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-35/A.1 Sayılı Paya Dayalı Kitle Fonlaması Tebliği kapsamında Şirketimizin kitle fonlamasına aracılık edebilmesi ve kitle fonlama platformu işleticisi olması hususunda gerekli ön hazırlıkların yapılmasına ve kitle fonlama platformunun Sermaye Piyasası Kurulu tarafından listeye alınması için Sermaye Piyasası Kuruluna Başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir.
- 16.04.2021 Şirketimizin 15.03.2021 tarih ve 28 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında; Şirketimizin 2020 yılı faaliyetleri sonucunda elde edilen dağıtılabilir kardan ortaklarımıza %38,10 oranında 38.100.000 TL temettütünün pay senedi olarak dağıtılmasına, Kar dağıtımına ilişkin teklifin Genel Kurul onayına sunulmasına ile karar verilmişti. 16.04.2021 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulunun teklifi 2020 yılı karından ayrılan Girişim Sermayesi Fonu kaynaklı (VUK 325/A) kapsamında Kurumlar Vergisi indiriminin kara ilavesi ile revize edilerek onaylanmıştır .
- 04.2021 Şirketimizin 15.03.2021 tarih ve 28 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında; Şirketimizin 2020 yılı faaliyetleri sonucunda elde edilen dağıtılabilir kardan ortaklarımıza %38,10 oranında 38.100.000 TL temettütünün pay senedi olarak dağıtılmasına, Kar dağıtımına ilişkin teklifin Genel Kurul onayına sunulmasına ile karar verilmişti. 16.04.2021 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulunun teklifi 2020 yılı karından ayrılan Girişim Sermayesi Fonu kaynaklı (VUK 325/A) kapsamında Kurumlar Vergisi indiriminin kara ilavesi ile revize edilerek ekte yer alan Kar Dağıtım Tablosuna göre onaylanmıştır.
- Şirketimizin Kayıtlı Sermaye Tavanının 2025 yılı sonuna dek 5 yıl süre ile 100.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye çıkarılması ve bu kapsamda ana sözleşmenin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6. maddesinin tadil edilerek kabul edilmesine ilişkin olarak başvurumuzun SPK'nın 01.03.2020 tarihli onayını takiben Ticaret Bakanlığı'na yapılan başvuru neticesinde Bakanlık'tan da 18.03.2020 tarihinde izin alınmıştır. İlgili husus 16.04.2021 tarihinde yapılmış olan Olağan Genel Kurul'da onaylanmış olup, 20.04.2021 tarihinde tescil edilmiştir.
- 21.04.2021 Şirketimiz tarafından nitelikli yatırımcılara 20.01.2021 tarihinde ihraç edilen 91 gün vadeli 10.000.000 TL nominal tutarındaki TRFINFM42115 ISIN kodlu finansman bonosunun 21.04.2021 tarihinde vadesi gelmiş ve itfası gerçekleşmiştir.
- 21.04.2021 Şirketimiz tarafından 84 gün vadeli 10.000.000 TL nominal tutarında finansman bonosunun ihracı tamamlanmış olup, TRFINFM72112 ISIN kodlu finansman bonosu ihracına ilişkin yıllık basit faiz oranı %23,50, yıllık bileşik faiz oranı %25,72 ve ihraç fiyatı 0,94869 olarak gerçekleşmiştir.

41. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da finansal tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.