

**İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
AÇIKLAYICI NOTLAR**

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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	7-52

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.457.758.694	1.068.236.450
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	400.130.646	398.691.363
Finansal Yatırımlar	7	26.100.679	1.549.813
Ticari Alacaklar	10	965.082.529	585.493.919
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		965.009.596	585.493.919
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		72.933	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	64.670.273	76.602.973
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		64.670.273	76.602.973
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		--	--
Türev Araçlar		--	--
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.023.835	630.116
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	25	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	750.732	5.268.266
Toplam		1.457.758.694	1.068.236.450
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Duran Varlıklar		29.147.088	19.778.248
Diğer Alacaklar	11	2.905.038	4.686.917
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		2.905.038	4.686.917
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		--	--
Finansal Yatırımlar	7	476.030	476.030
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	20.978.884	10.744.995
Kullanım Hakkı Varlıkları	18	2.793.037	2.705.357
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.879.395	995.920
Peşin Ödenmiş Giderler	15	114.704	169.029
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		1.486.905.782	1.088.014.698

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

İnfo Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Eylül 2021 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu
(Aksı belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.264.419.815	933.918.620
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	331.478.803	222.319.476
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		314.478.803	205.009.831
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar	37	17.000.000	17.309.645
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	1.328.256	1.540.340
Ticari Borçlar	10	919.108.837	699.208.804
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		918.635.394	698.819.855
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	473.443	388.949
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	4.820.551	5.411.210
Diğer Borçlar	11	191.242	166.635
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		191.242	166.635
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
Ertelenmiş Gelirler	12	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	6.200.666	4.915.369
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	1.291.460	356.786
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		928.733	73.088
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	22-24	362.727	283.698
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
Toplam		1.264.419.815	933.918.620
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.697.000	2.155.115
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.605.124	1.341.280
Diğer Borçlar	11	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
Ertelenmiş Gelirler	12	--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar	22	542.491	549.852
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	22-24	542.491	549.852
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	24	--	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	549.385	263.983
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		219.788.967	151.940.963
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	219.788.967	151.940.963
Ödenmiş Sermaye		138.100.000	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		9.770.531	1.461.021
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		4.654.844	952.411
Net Dönem Karı / Zararı		66.550.004	48.813.943
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		1.486.905.782	1.088.014.698

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Hasılat	28	9.216.418.875	2.233.861.075	1.703.520.723	1.645.170.779
Satışların Maliyeti (-)	28	(8.994.961.709)	(2.162.077.890)	(1.611.468.782)	(1.600.973.167)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		221.457.166	71.783.185	92.051.941	44.197.612
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		--	--	--	--
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		--	--	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		--	--	--	--
BRÜT KAR / (ZARAR)		221.457.166	71.783.185	92.051.941	44.197.612
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29 - 30	(22.449.635)	(8.997.871)	(15.770.457)	(6.648.429)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29 - 30	(80.345.742)	(24.667.815)	(32.828.670)	(13.815.359)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	13.233.395	4.359.568	6.833.162	2.507.207
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(11.551.560)	(3.381.718)	(5.341.812)	(1.478.650)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		120.343.624	39.095.349	44.944.164	24.762.381
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	125.347	46.280	215.607	194.889
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(45.145)	--	(504.459)	27.570
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		120.423.826	39.141.629	44.655.312	24.984.840
Finansal Gelirler	33	9.950.533	2.049.358	4.759.435	1.468.344
Finansal Giderler (-)	33	(41.773.957)	(13.338.750)	(9.902.327)	(3.656.308)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		88.600.402	27.852.237	39.512.420	22.796.876
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(22.050.398)	(6.643.675)	(8.740.948)	(5.016.481)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(21.764.996)	(6.292.281)	(8.388.725)	(4.443.076)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	(285.402)	(351.394)	(352.223)	(573.405)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		66.550.004	21.208.562	30.771.472	17.780.395
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		--	--	--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		66.550.004	21.208.562	30.771.472	17.780.395
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		--	--	--	--
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		66.550.004	21.208.562	30.771.472	17.780.395
Pay Başına Kazanç		--	--	--	--
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,5859	0,2097	0,9104	0,5260

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
DÖNEM KAR / ZARARI	36	66.550.004	21.208.562	30.771.472	17.780.395
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--	20.287	--
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	--	--	--
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	--	--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	24			26.009	--
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		--	--	(5.722)	--
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	35	--	--	(5.722)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--	--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--	--	--
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 gelirindenkar/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)		--	--	20.287	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		66.550.004	21.208.562	30.791.759	17.780.395
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana ortaklık payları		66.550.004	21.208.562	30.791.759	17.780.395

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	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	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
					Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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	38.100.000	--	--	--	--	--	8.309.510	3.702.433	(50.111.943)	--
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	--	66.550.004	66.550.004
- Net Dönem Kar Zararı	27	--	--	--	--	--	--	--	--	66.550.004	66.550.004
- Diğer Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
30.09.2021 (Dönem Sonu)	27	138.100.000	--	368.761	425.000	(80.173)	--	9.770.531	4.654.844	66.550.004	219.788.967
Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem											
01.01.2020 (Dönem Başı)		18.467.325	--	--	425.000	(60.983)	503.858	1.840.670	10.320.760	4.672.057	36.168.687
Diğer Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	(1.449.247)	--	(1.449.247)
01.01.2020 (Düzeltmelerden Sonraki Tutar)		18.467.325	--	--	425.000	(60.983)	503.858	1.840.670	8.871.513	4.672.057	34.719.440
Transferler		15.332.675	--	--	--	--	--	(379.649)	(9.002.958)	(5.950.068)	--
Sermaye Arttırımı		--	18.000.000	--	--	--	--	--	--	--	18.000.000
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması		--	--	--	--	--	(503.858)	--	1.083.856	1.278.011	1.858.009
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	20.287	--	--	--	30.771.472	30.791.759
- Net Dönem Kar Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	30.771.472	30.771.472
- Diğer Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	20.287	--	--	--	--	20.287
30.09.2020 (Dönem Sonu)		33.800.000	18.000.000	--	425.000	(40.696)	--	1.461.021	952.411	30.771.472	85.369.208

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 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 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		(14.590.854)	(108.628.327)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		66.550.004	30.771.472
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18-19	59.903.228	20.152.787
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		4.775.683	2.228.019
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		--	130.169
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		--	130.169
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	298.012	488.940
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		298.012	488.940
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	7	(847.126)	(88.315)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(847.126)	(88.315)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	33	33.399.983	8.364.174
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	(8.313.588)	(1.342.189)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	8	41.713.571	9.706.363
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		306.480	--
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	32	(80.202)	(215.607)
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(80.202)	(215.607)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	--	504.459
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		22.050.398	8.740.948
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(128.427.355)	(156.256.190)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(379.588.610)	(313.696.054)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(379.515.677)	(313.696.054)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(72.933)	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklardaki Azalış (Artış)		13.714.579	(17.062.427)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	13.714.579	(17.062.427)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		236.618.640	170.925.520
İlişkili Taraflara Ticari Borçlarkı Artış (Azalış)		236.534.146	170.371.364
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	84.494	554.156
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlarkı Artış (Azalış)		24.607	8.216
İlişkili Taraflara Diğer Borçlarkı Artış (Azalış)		24.607	86.787
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Değişim	20	--	(78.571)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(590.659)	2.564.841
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(659.394)	(339.983)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış (Azalış)	26	2.053.482	1.343.697
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	26	1.195.534	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		857.948	1.343.697
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(1.974.123)	(105.331.931)
Alınan Faiz	33	(20.479.699)	(4.529.212)
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	22-24	8.089.312	1.342.189
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(226.344)	(109.373)
		(14.590.854)	(108.628.327)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18-19	466.434	564.357
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		466.434	564.357
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-19	(10.276.676)	(4.329.330)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-19	(9.088.285)	(4.057.910)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-19	(1.188.391)	(271.420)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		--	736.478
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	7	(23.703.740)	(1.773.661)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(33.513.982)	(4.802.156)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		--	18.000.000
Kredilerdeki Değişim	8	39.808.064	70.415.300
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri (Değişim)	8	67.718.090	41.379.650
Ödenen Faiz	8	(39.920.894)	(8.474.508)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(1.566.810)	(1.323.498)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		66.038.450	119.996.944
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış		17.933.614	6.566.461
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		17.933.614	6.566.461
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	15.507.993	1.614.752
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	33.441.607	8.181.213

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
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 30.09.2021 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 Tebliğ' 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 – 30 EYLÜL 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	30.09.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Hedef Holding Anonim Şirketi.	41.430.000	30,00	--	--
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi				
Serbest Fon (His.Sen.Yoğ.Fon)	8.564.234	6,20	--	--
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi				
Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	7.896.209	5,72	--	--
Sibel Gökarp	1.905.449	1,38	31.379.760	31,38
Diğer (Halka Açık Kısım)	78.304.108	56,70	68.620.240	68,62
Toplam	138.100.000	100,00	100.000.000	100,00

Şirket’in pay senetleri 11 Ekim 2011 tarihinde halka arz edilmiştir. 30 Eylül 2021 itibariyle Şirket’in sermayesini temsil eden pay senetlerinin % 56,70’ ı Borsa İstanbul (“BİAŞ”) Alt Pazar’da işlem görmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 229 kişidir (31 Aralık 2020: 163).

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik finansal tablolar, yayınlanmak üzere 01 Kasım 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 / Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Bağlı Ortaklığın Adı	Coğrafi Bölüm	30.09.2021 itibariyle Sahiplik Oranı	30.09.2020 itibariyle Sahiplik Oranı	Faaliyet Konusu
Vaha Trade LLC	Bulgaristan	%0	%0	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 – 30 EYLÜL 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.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihli mali tablolarda Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklığın Adı	30.09.2021	30.09.2020
	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay
Vaha Trade LLC	%0	%0

Şirket önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamında değerlendirilen bağlı ortaklığının 12 Ağustos 2020 tarihinde satışını gerçekleştirerek, gerçeğe uygun değerinden gösterdiği değerini finansal tablolarından çıkarmıştır.

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.

2.06 Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/IFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/IFRS 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 bilgidene 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 yansıtabilecek 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/IFRS 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/IFRS 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 özkaynağına 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 değerlendirme 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, oluşukları 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, amortismana 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 tutarından 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 (amortismanına 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 amortismanına 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.

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 zımni 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:

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Durum Tablosu	30.09.2021	TFRS 16 Etkisi	30.09.2021 Etki Sonrası
Dönen Varlıklar	1.457.973.694	(215.000)	1.457.758.694
Duran Varlıklar	26.272.246	2.874.842	29.147.088
Aktif Toplamı	1.484.245.940	2.659.842	1.486.905.782
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.263.091.559	1.328.256	1.264.419.815
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.091.876	1.605.124	2.697.000
Özkaynaklar	220.062.505	(273.538)	219.788.967
Pasif Toplamı	1.484.245.940	2.659.842	1.486.905.782

Kar veya Zarar Tablosu	30.09.2021	TFRS 16 Etkisi	30.09.2021 Etki Sonrası
Hasılat	9.216.418.875	--	9.216.418.875
Satışların Maliyeti (-)	(8.994.961.709)	--	(8.994.961.709)
Brüt Kar/(Zarar)	221.457.166	--	221.457.166
Faliyet Gelirleri/(Giderleri)	(101.550.446)	436.904	(101.113.542)
Esas Faliyet Karı/(Zararı)	119.906.720	436.904	120.343.624
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Gideri)	80.202	--	80.202
Finansman Geliri/(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	119.986.922	436.904	120.423.826
Finansman Gelir/Gideri	(31.357.440)	(465.984)	(31.823.424)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	88.629.482	(29.080)	88.600.402
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)	(22.066.613)	16.215	(22.050.398)
Dönem Karı/(Zararı)	66.562.869	(12.865)	66.550.004

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 karşılanması beklediği 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 yasallaşmış 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 yansıtılmaktadırlar.

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 değeri 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 edilememesi 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) 30 Eylül 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.

- TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte 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 etkinizliğinin 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) 30 Eylül 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.

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

- 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.
- TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “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

30.09.2021 tarihi itibarıyla Şirket, tüm operasyonel işlemlerini yurtiçi piyasalardan gerçekleştirmekte olduğundan bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Hesap Adı	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	86.794	36.152
Bankalar	399.783.852	368.437.889
- Şirket'e ait vadesiz mevduat	7.637.177	7.715.885
- Şirket'e ait vadeli mevduat	25.940.412	7.537.134
- Müşterilere ait vadeli ve vadesiz mevduat	366.204.763	353.183.370
- Bloke Mevduat	1.500	1.500
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	260.000	30.000.000
- Şirket'e ait BPP Alacaklar	--	--
- Müşterilere ait BPP Alacaklar	260.000	30.000.000
Diğer Hazır Değerler	--	217.322
Ters Repo Alacakları	--	217.322
Toplam	400.130.646	398.691.363
Nakit ve Nakit Benzerlerine ait Faiz Reeskontu	(224.276)	--
Müşterilere Ait Varlıklar	(366.464.763)	(383.183.370)
Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	33.441.607	15.507.993

Şirket'e Ait Vadeli Mevduat:

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

Döviz Cinsi	Etkin Faiz Oranı (%)	30 Eylül 2021	Etkin Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2020
TL	%16,50- 19,10	25.940.412	%15,79- 17,50	7.537.134
Toplam Vadeli Mevduat		25.940.412		7.537.134

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

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

30 Eylül 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	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Değerlenen Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	26.007.220	1.549.813
Diğer finansal yatırımlar	93.459	--
Toplam	26.100.679	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.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

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.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarar Yansıtılan Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değer	30.09.2021 Değerleme Tutarı	30.09.2021 Değerleme Farkı
Değerlenen Finansal Varlıklar			
Hisse Senetleri	25.160.094	26.007.220	847.126
Diğer finansal yatırımlar	93.459	93.459	--
Toplam	25.253.553	26.100.679	847.126

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)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Yatırımlar	30 Eylül 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.

30 Eylül 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

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

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 Sayılı, 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.

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

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Kısa Vadeli Finansal Borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Banka Kredileri	111.502.611	70.967.278
Kısa Yüklümlülükleri	1.328.256	1.540.340
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu(*)	202.969.488	134.042.553
İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar(**)	17.000.000	17.309.645
Diğer	6.704	--
Kısa Vadeli Finansal Borç Toplamı	332.807.059	223.859.816

(*) Şirketin 08.09.2021 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 212.750.000 TL tutarında nominal değere kadar 91 gün vadeli finansman bonosu ihracını 30 Eylül 2021 itibarıyla tamamlamıştır. İhraç Edilmiş Finansman Bonosu mali tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli ile 202.969.488 TL olarak yer almaktadır.

(**) Şirketin 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarından temin ettiği kısa vadeli kredi tutarından oluşmaktadır.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Uzun Vadeli Finansal Borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kira Yükümlülükleri	1.605.124	1.341.280
Uzun Vadeli Finansal Borç Toplamı	1.605.124	1.341.280

Kira yükümlülüklerine ilişkin vadeler aşağıdaki gibidir:

Vade Dağılımı	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
0-3 ay	439.515	341.024
4-12 ay	888.741	1.199.316
13-60 ay	1.605.124	1.341.280
Toplam	2.933.380	2.881.620

Banka Kredileri – İlişkili taraflara finansal borçlar

30 Eylül 2021

Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Ağırlıklı Faiz Oranı %
TL	--	128.502.611	%20,72
Toplam		128.502.611	

31 Aralık 2020

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

Kiralama Yükümlülükleri

30 Eylül 2021

Kısa Vadeli

Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı %
TL	--	1.328.256	%30
Toplam		1.328.256	

Uzun Vadeli

Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı %
TL	--	1.605.124	%30
Kredi Toplamı		1.605.124	

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 Toplamı		1.341.280	

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
1 Ocak İtibariyle finansal Borçlar	225.201.096	57.196.105
TFRS 16 Borç Güncelleme	1.152.586	752.917
Kiralama İşlemleri Anapara Ödemesi	(1.566.810)	(1.323.498)
Dönem İçi Anapara Kredi Girişleri	3.000.116.784	1.436.421.100
Dönem İçi Anapara Finansman Bonosu Girişleri/Çıkışları (Net)	67.718.090	41.379.650
Dönem İçi Anapara Kredi Ödemeleri	(2.960.308.720)	(1.366.005.800)
Dönem içi Kur Farkı Gelirleri/Giderleri	306.480	--
Dönem İçi Faiz Ödemeleri	(39.920.894)	(8.474.508)
Dönem İçi Faiz Tahakkukları	41.713.571	9.706.363
Dönem Sonu	334.412.183	169.652.329

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kredi kartı borçları	--	--
Toplam	--	--

10. Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Müşterilerden Alacaklar	43.817.863	17.577.792
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	11.769.000	2.677.972
KAS İşlemleri Teminat Yedekleri	5.262.090	3.070.831
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merk. Müşteri	24.164.156	28.846.468
Kredili Müşterilerden Alacaklar	375.848.737	261.026.277
Vob Sözleşmeleri Takas Merk. Müşteri	501.380.463	271.916.351
Vob Sözleşmeleri Takas Merk. Portföy	1.542.433	276.641
Diğer Ticari Alacaklar	1.224.854	3.852
Alacak Senetleri	--	97.735
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	--	--
Şüpheli Alacaklar	5.715	135.884
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(5.715)	(135.884)
Toplam	965.082.529	585.493.919

30 Eylül 2021 itibariyle müşterilere kullandırılan krediler için uygulanan ortalama faiz oranı %28,57'dir. (31 Aralık 2020: %28,15)

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareketleri şöyledir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem Başı	(135.884)	(17.025)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Bkz.Not:31)	--	(130.169)
Dönem İçinde Vazgeçilen Değersiz Alacaklar	130.169	--
Konusu Kalmayan Karşılık (Bkz.Not:31)	--	--
Dönem Sonu	(5.715)	(147.194)

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

30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
Nominal	Gerçeğe Uygun Değer	Nominal	Gerçeğe Uygun Değer
265.610.046	1.330.953.822	220.486.834	1.214.095.554

30 Eylül 2021 tarihi itibariyle Şirket'in Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar	6.760.272	7.688.650
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6.286.829	7.299.701
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	473.443	388.949
Müşterilere Borçlar	375.469.449	388.088.336
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	23.730.653	28.846.468
Ödünç Verilen Menkul Kıymetler İçin Alınan Teminatlar	11.768.000	2.668.999
VOB Borçlar (Araç Kurumlar İçin)	501.380.463	271.916.351
Toplam	919.108.837	699.208.804

30 Eylül 2021 tarihi itibariyle Şirket'in Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle ticari borçların likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

11. Diğer Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	64.670.273	76.602.973
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	64.670.273	76.602.973
Toplam	64.670.273	76.602.973

(*) Verilen Depozito ve Teminatlar hesabında bulunan "9.338.586 TL" Şirket'in kaldıraçlı alım satım işlemlerini gerçekleştirmiş olduğu finans kuruluşlarında bulunan hesap bakiyelerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 6.417.103 TL). Ayrıca "32.831.687 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	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.905.038	4.686.917
Toplam	2.905.038	4.686.917

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

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	160.471	166.635
Diğer Çeşitli Borçlar	30.771	--
Toplam	191.242	166.635

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Şirket'in Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

30 Eylül 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.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

14. Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

15. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.023.835	630.116
Toplam	1.023.835	630.116

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

Hesap Adı	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek Yıllara Ait Giderler	114.704	169.029
Toplam	114.704	169.029

30 Eylül 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	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Maliyet Değeri	27.295.052	14.183.071
Birikmiş Amortisman	(6.316.168)	(3.438.076)
Toplam	20.978.884	10.744.995

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in Maddi Duran Varlık hareket tabloları aşağıda açıklanmıştır.

30 Eylül 2021

Hesap Adı	01.01.2021	Giriş	Çıkış	30.09.2021
Tesis, Makine ve Cihazlar	8.207.468	5.792.938	(91.153)	13.909.253
Taşıtlar	2.156.000	4.930.000	(422.500)	6.663.500
Demirbaşlar	914.417	432.810	--	1.347.227
Diğer Maddi Duran Varlıklar	125.952	--	(82.651)	43.301
Özel Maliyetler	2.779.234	2.552.537	--	5.331.771
Toplam	14.183.071	13.708.285	(596.304)	27.295.052
Birikmiş Amortisman	01.01.2021	Dönem Amortismanı	Çıkış	30.09.2021
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.961.793	1.687.533	(44.921)	3.604.405
Taşıtlar	200.908	619.700	(82.500)	738.108
Demirbaşlar	281.740	157.720	--	439.460
Diğer Maddi Duran Varlıklar	125.952	--	(82.651)	43.301
Özel Maliyetler	867.683	623.211	--	1.490.894
Toplam	3.438.076	3.088.164	(210.072)	6.316.168
Maddi Duran Varlıklar, net	10.744.995			20.978.884

30 Eylül 2020

Hesap Adı	01.01.2020	Alış	Bağlı ortaklık çıkış etkisi	Çıkış	30.09.2020
Tesis, Makine ve Cihazlar	3.115.932	1.949.963	(77.770)	--	4.988.125
Taşıtlar	757.000	1.134.000	--	(430.000)	1.461.000
Demirbaşlar	430.930	333.705	--	--	764.635
Diğer Maddi Duran Varlıklar	125.952	--	--	--	125.952
Özel Maliyetler	1.622.161	640.242	--	--	2.262.403
Toplam	6.051.975	4.057.910	(77.770)	(430.000)	9.602.115
Birikmiş Amortisman	01.01.2020	Dönem Amortismanı	Bağlı ortaklık çıkış etkisi	Çıkış	30.09.2020
Tesis, Makine ve Cihazlar	953.192	656.668	(33.813)	--	1.576.047
Taşıtlar	32.786	157.097	--	(81.250)	108.633
Demirbaşlar	154.237	85.795	--	--	240.032
Diğer Maddi Duran Varlıklar	125.952	--	--	--	125.952
Özel Maliyetler	428.278	312.643	--	--	740.921
Toplam	1.694.445	1.212.203	(33.813)	(81.250)	2.791.585
Maddi Duran Varlıklar, net	4.357.530				6.810.530

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in kullanım hakkı varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

30 Eylül 2021

Kullanım Hakkı Varlıkları

	01.01.2021	Giriş	Çıkış	Tasnif (Peşin Ödenen Kira)	30.09.2021
Gayrimenkul	4.591.065	1.152.586	--	320.000	6.063.651
Toplam	4.591.065	1.152.586	--	320.000	6.063.651

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2021	Amortisman Gideri	Çıkış	30.09.2021
Gayrimenkul	1.885.708	1.384.906	--	3.270.614
Toplam	1.885.708	1.384.906	--	3.270.614
Net Değer	2.705.357			2.793.037

30 Eylül 2020

Kullanım Hakkı Varlıkları

	01.01.2020	Girişler	Çıkış	30.09.2020
Gayrimenkul	3.045.918	752.917	--	3.798.835
Toplam	3.045.918	752.917	--	3.798.835

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2020	Amortisman Gideri	Çıkış	30.09.2020
Gayrimenkul	760.923	959.921	--	1.720.844
Toplam	760.923	959.921	--	1.720.844
Net Değer	2.284.995			2.077.991

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Hesap Adı	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Maliyet Değeri	2.492.818	1.307.169
Birikmiş Amortisman	(613.423)	(311.249)
Toplam	1.879.395	995.920

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlık hareket tabloları aşağıda açıklanmıştır.

30 Eylül 2021

Hesap Adı	01.01.2021	Giriş	Çıkış	30.09.2021
Haklar	1.307.169	1.188.391	(2.742)	2.492.818
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	--	--	--	--
Toplam	1.307.169	1.188.391	(2.742)	2.492.818

Birikmiş Amortisman	01.01.2021	Dönem Amortismanı	Çıkış	30.09.2021
Haklar	311.249	302.613	(439)	613.423
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	--	--	--	--
Toplam	311.249	302.613	(439)	613.423
Maddi Olmayan Duran Varlık (Net)	995.920			1.879.395

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2020

Hesap Adı	01.01.2020	Alış	Satış	Bağlı ortaklık çıkış etkisi	30.09.2020
Haklar	786.308	271.420	--	--	1.057.728
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	270.504	--	--	(270.504)	--
Toplam	1.056.812	271.420	--	(270.504)	1.057.728

Birikmiş Amortisman	01.01.2020	Dönem Amortismanı	Satış	Bağlı ortaklık çıkış etkisi	30.09.2020
Haklar	227.340	55.895	--	--	283.235
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	98.058	--	--	(98.058)	--
Toplam	325.398	55.895	--	(98.058)	283.235
Maddi Olmayan Duran Varlık (Net)	731.414				774.493

Şerefiye

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

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

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

Hesap Adı	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Personele Borçlar	640.732	330.617
Ödenecek Vergi, Harç ve Kesintiler	2.394.577	2.689.387
Ödenecek SSK	1.785.242	2.391.206
Toplam	4.820.551	5.411.210

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	362.727	283.698
İzin Karşılıkları	362.727	283.698
Diğer Karşılıklar	928.733	73.088
Dışarıdan Sağlanan Hizmet Karşılığı	928.733	73.088
Toplam	1.291.460	356.786

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Not.24)	542.491	549.852
Toplam	542.491	549.852

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Müşteri Portföyü - Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu	266.152.767	133.174.349
Pay Senetleri	973.348.285.862	560.030.302.774
Toplam	973.614.438.629	560.163.477.123

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Gayri Nakdi Yükümlölükler

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

Verilen Teminat Mektupları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Takasbank A.Ş. (Borsa Para Piyasası)	9.825.000	5.500.000
Milli Piyango İdaresi	55.000	--
Sermaye Piyasası Kurulu	880	880
Kira için T. Vakıfbank A.Ş.'na (Gülaçtı Kuyumculuk)	120.000	120.000
Toplam	10.000.880	5.620.880

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğı'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Teminat-Rehin-İpotek

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

30 Eylül 2021

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	Toplam TL Karşılıkları	USD	EURO	TL
1. Kendi tüzel kişiliğı adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.000.880	--	--	10.000.880
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütölmesi amacıyla diğler 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
4. Diğler verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğler grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	10.000.880	--	--	10.000.880

31 Aralık 2020

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	Toplam TL Karşılıkları	USD	EURO	TL
1. Kendi tüzel kişiliğı 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 yürütölmesi amacıyla diğler 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
4. Diğler verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğler 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 diğler TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla % 0 dır. (31 Aralık 2020: % 0)

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Aktif Değerler Üzerindeki Sigorta Teminatı

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Maddi Duran Varlıklar üzerinde 28.764.306 TL (31 Aralık 2020 : 11.241.369 TL) sigorta teminatı bulunmaktadır.

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır.

24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	542.491	549.852
Toplam	542.491	549.852

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:

	30 Eylül 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, 30 Eylül 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, 30 Eylül 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.

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
1 Ocak itibarıyla toplam	549.852	164.561
Dönem İçi Ödeme	(226.344)	(109.373)
Cari Hizmet Maliyeti	215.052	319.725
Faiz Maliyeti	3.931	4.706
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	--	(26.009)
Dönem sonu	542.491	353.610

25. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar ve Borçlar

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Peşin Ödenen Vergiler	--	--
Toplam	--	--

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Personel Avansları	76.672	24.249
İş Avansları	501.101	4.783.706
Diğer	172.959	460.311
Toplam	750.732	5.268.266

30 Eylül 2021 itibariyle Şirket'in Diğer Uzun Vadeli Varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)
30 Eylül 2021 itibariyle Şirket'in Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

27. Özkaynaklar

(i) Sermaye

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30.09.2021		31.12.2020	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Hedef Holding Anonim Şirketi.	41.430.000	30,00	--	--
Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi				
Serbest Fon (His.Sen.Yoğ.Fon)	8.564.234	6,20	--	--
Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi				
Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	7.896.209	5,72	--	--
Sibel Gökarp	1.905.449	1,38	31.379.760	31,38
Diğer (Halka Açık Kısım)	78.304.108	56,70	68.620.240	68,62
Toplam	138.100.000	100,00	100.000.000	100,00

Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde ve 1.381.000 (31.12.2020: 1.000.000 adet) adedi (Sibel GÖKALP: 1.381.000) imtiyazlı, 136.719.000 adedi (31.12.2020: 18.282.651 adet) ise imtiyazsız nama yazılı olmak üzere toplam 138.100.000 (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	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
1 Ocak Açılış	(80.173)	(60.983)
Aktüeryal Kar / Zarar (-)	--	26.009
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	--	(5.722)
Toplam	(80.173)	(40.696)

(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	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yabancı Para Çevrim Farkları	--	--
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	425.000	425.000
Toplam	425.000	425.000

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

(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 dağıtılabılır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya 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. 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 :

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal Yedekler	3.870.531	1.461.021
Girişim Sermayesi Fonu	5.900.000	--
Toplam	9.770.531	1.461.021

(vi) Geçmiş Yıllar Karları

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Olağanüstü Yedekler	3.899.165	2.118.527
Diğer Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	755.679	(1.166.116)
Toplam	4.654.844	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; 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Özkaynak Tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Özkaynaklar	219.788.967	151.940.963
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	219.788.967	151.940.963
Ödenmiş Sermaye	138.100.000	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	9.770.531	1.461.021
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	4.654.844	952.411
Net Dönem Karı / Zararı	66.550.004	48.813.943
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	--	--

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 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 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Hasılat (net)	9.216.418.875	2.233.861.075	1.703.520.723	1.645.170.779
Pay Senetleri	8.997.046.904	2.162.889.677	1.611.786.666	1.601.261.290
Hizmet Gelirleri (net)				
Pay Alım / Satım Aracılık Komisyonları	67.938.367	16.119.819	43.700.869	20.500.101
KAS İşlemleri Aracılık Komisyonu	3.866.395	1.499.687	3.071.184	934.638
Vadeli İşlemler Alım / Satım Aracılık Komisyonları	31.433.997	9.807.950	21.673.831	8.903.773
Yabancı İşlemlerden Alınan Komisyonlar	772.934	256.787	82.297	17.490
Vadeli Mevduat İşlem Komisyonları	5.909.997	1.839.707	1.167.197	518.601
Halka Arz Aracılık Komisyonları	15.915.296	5.214.977	3.026.250	3.026.250
Müşteri Ödünç Hizmet Komisyonu	140.582	38.513	142.470	74.576
Müşteri Yurtdışı Komisyonu	--	--	26.401	--
Piyasa Yapıcılığı Gelirleri	--	--	1.500	--
Danışmanlık Hizmet Gelirleri	2.148.351	6.000	62.000	29.000
Diğer Gelirleri	1.300.736	243.460	524.946	156.191
KAS İşlemleri Gelirleri (*)	11.854.299	5.658.976	11.789.486	5.088.745
İndirimler				
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(12.685.555)	(2.899.525)	(12.008.697)	(5.393.822)
Portföy VİOP Uzlaşma Farkı (-)	(92.678)	585	(50.498)	(9.887)
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	90.869.250	33.184.462	18.524.821	10.063.833
Hasılat Toplamı	9.216.418.875	2.233.861.075	1.703.520.723	1.645.170.779
Satışların Maliyeti (-)				
Pay Senetleri (-)	(8.994.961.709)	(2.162.077.890)	(1.611.468.782)	(1.600.973.167)
Devlet Tahvilleri (-)	--	--	--	--
Satışların Maliyeti (-)	(8.994.961.709)	(2.162.077.890)	(1.611.468.782)	(1.600.973.167)
Brüt Kar/(Zarar)	221.457.166	71.783.185	92.051.941	44.197.612

(*) Kaldıraçlı alım satım işlemlerindeki gelirler netleştirilerek muhasebeleştirilmiştir.

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

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

	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(22.449.635)	(8.997.871)	(15.770.457)	(6.648.429)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(80.345.742)	(24.667.815)	(32.828.670,00)	(13.815.359,00)
Toplam	(102.795.377)	(33.665.686)	(48.599.127)	(20.463.788)

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 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	01.07.2021	01.01.2020	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)				
VİOP Borsa Payı	(8.485.043)	(3.229.815)	(8.157.764)	(3.126.278)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(7.102.963)	(4.162.697)	(4.664.053)	(2.339.051)
Takas ve Saklama Giderleri	(3.759.522)	(508.376)	(979.547)	(489.386)
Borsa İlave Terminal Giderleri	(2.341.955)	(824.221)	(1.407.682)	(536.888)
Tahvil ve Bono Piyasası Borsa Payı	(661.483)	(239.633)	(118.118)	(51.633)
Ödünç Pay Piyasası Komisyonları	(20.038)	(6.240)	(22.945)	(2.496)
Satışlara İlişkin Ödenen Komisyonlar	(10.291)	--	(369.665)	(100.132)
KAP Hizmet Bedeli	(6.444)	(2.148)	(5.573)	(1.792)
BİAŞ Hisse Borsa Payı	(123)	--	(43.312)	--
Diğer	(61.773)	(24.741)	(1.798)	(773)
Toplam	(22.449.635)	(8.997.871)	(15.770.457)	(6.648.429)

	01.01.2021	01.07.2021	01.01.2020	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel Ücret ve Giderleri	(39.289.589)	(11.201.238)	(17.063.128)	(6.848.381)
Abone Giderleri	(12.646.405)	(3.969.598)	(4.017.330)	(1.564.318)
Bakım Onarım Gideri	(3.636.618)	(663.243)	(1.850.441)	(1.402.157)
Amortisman ve Tükenme Payları	(3.390.777)	(1.495.807)	(1.268.098)	(466.616)
Bilgi İşlem Giderleri	(3.164.957)	(1.474.039)	(1.381.443)	(473.797)
Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(2.944.674)	(907.130)	(709.086)	(394.328)
Tescil, İlan ve Reklam Giderleri	(2.761.335)	(916.785)	(741.107)	(304.080)
Kiralama Giderleri	(1.934.233)	(437.607)	(231.631)	(171.040)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(1.852.533)	(660.702)	(961.209)	(431.194)
Haberleşme Giderleri	(1.562.549)	(269.947)	(910.652)	(455.176)
TFRS 16 Dönem Amortisman Giderleri	(1.384.906)	(477.998)	(959.921)	(336.839)
Şehir içi Yol Giderleri	(964.223)	(537.970)	(393.588)	(202.307)
Aidat Giderleri	(938.912)	(317.789)	(228.597)	(80.915)
Yemek Giderleri	(840.993)	(427.420)	(424.662)	(150.605)
Kırtasiye ve Ofis Giderleri	(688.899)	(86.817)	(303.603)	(99.403)
Elektrik Isınma Giderleri	(547.664)	(155.506)	(612.323)	(238.482)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(323.410)	(56.155)	(82.391)	(19.795)
Temizlik Giderleri	(174.102)	(70.100)	(85.150)	(27.445)
Sigortalama Giderleri	(148.300)	(66.657)	(63.428)	(24.444)
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(112.117)	(33.800)	(58.975)	(22.917)
Diğer Giderler	(1.038.546)	(441.507)	(481.907)	(101.120)
Toplam	(80.345.742)	(24.667.815)	(32.828.670)	(13.815.359)

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL 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 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Sigorta Tazminat Gelirleri	30.565	--	33.537	12.220
Kur Farkı Gelirleri	12.168.581	3.716.091	6.307.614	2.251.294
Diğer Gelirler ve Karlar	1.034.249	643.477	492.011	243.693
Toplam	13.233.395	4.359.568	6.833.162	2.507.207
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	--	--	(130.169)	--
İzin Karşılığı	(79.029)	524.057	(164.509)	(44.023)
Kur Farkı Giderleri	(9.722.094)	(3.376.891)	(3.864.709)	(1.045.938)
Diğer Giderler(*)	(1.750.437)	(528.884)	(1.182.425)	(388.689)
Toplam	(11.551.560)	(3.381.718)	(5.341.812)	(1.478.650)

(*) Tutarın 1.135.311 TL'lik kısmı Kaldıraçlı Alım-Satım Komisyon giderlerinden oluşmaktadır. (30.09.2020: 610.920 TL)

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler

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

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Maddi Duran Varlık Satış Karı	125.347	46.280	215.607	194.889
Toplam	125.347	46.280	215.607	194.889
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Maddi Duran Varlık Satış Zararı	(45.145)	--	--	--
Satış amaçlı duran varlık değer düşüklüğü zararı	--	--	--	532.029
Bağı ortaklık değer düşüklüğü zararı	--	--	(504.459)	(504.459)
Toplam	(45.145)	-	(504.459)	27.570

33. Finansman Gelirleri / Giderleri

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

Finansman Gelirleri	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Finansman Faaliyetlerinden Faiz Gelirleri	8.313.588	2.980.523	1.342.189	534.600
Finansman Faaliyetlerden Kur Farkı Gelirleri	1.636.945	(931.165)	3.417.246	933.744
Toplam	9.950.533	2.049.358	4.759.435	1.468.344
Finansman Giderleri	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Finansman Faaliyetlerden Faiz Giderleri	(41.713.571)	(14.185.676)	(9.706.363)	(3.654.058)
Finansman Faaliyetlerden Kur Farkı Giderleri	(60.386)	846.926	(195.964)	(2.250)
Toplam	(41.773.957)	(13.338.750)	(9.902.327)	(3.656.308)

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

35. Gelir Vergileri

Vergi Karşılığı	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(21.764.996)	(6.292.281)	(8.388.725)	(4.443.076)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	(285.402)	(351.394)	(352.223)	(573.405)
Toplam	(22.050.398)	(6.643.675)	(8.740.948)	(5.016.481)

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 % 25 (2020: %22) 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 bulunulan 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 %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 olarak değiştiği için, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında 2021 yılı içinde gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %25, 2022 yılı içinde gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %23, 2022 yılı sonrasında gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vergi Karşılığı	21.764.996	13.351.767
Peşin Ödenen Vergiler	(15.564.330)	(8.436.398)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	6.200.666	4.915.369

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
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	30.09.2021	30.09.2020
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	87.582.633	37.953.553
Matraha İlaveler	1.322.926	2.153.891
Matrahtan İndirimler (-)	(1.845.576)	(1.976.875)
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	87.059.983	38.130.569
Geçmiş Yıllar Zarar Mahsubu	--	--
Vergi 2021 : % 25- 2020: %22	21.764.996	8.388.725

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 %25'dir. (2020: %22)

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
Hesap Adı	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İzin Karşılığı	362.727	283.698	90.682	62.414
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	--	145.054	--	31.912
Faiz gelir tahakkuku düzeltmeleri	(224.276)	--	(56.069)	--
Faiz gider tahakkuku düzeltmeleri	296.078	--	74.020	--
Finansal Varlık Değer Artışları	(425.000)	(425.000)	(23.375)	(23.375)
Gelecek aylara ait gider düzeltmeleri	215.000	150.000	53.750	33.000
Maddi Duran Varlıklar	(2.780.699)	(1.750.008)	(695.175)	(385.002)
TFRS 16 Kiralama Düzeltmeleri	112.218	148.138	28.055	32.590
Diğer	(92.491)	(70.553)	(21.273)	(15.522)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)			(549.385)	(263.983)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıdadır:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (Net)	(263.983)	(129.200)
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(285.402)	(352.223)
Bağlı ortaklık satış zararının önceki döneme ait düzeltmesinin ertelenmiş vergi etkisi	--	408.762
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıp Ert. Vergi Geliri	--	(5.722)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (Net)	(549.385)	(78.383)

36. Pay Başına Kazanç / Kayıp

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait Pay Başına Kazanç/Kayıpları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021	01.07.2021	01.01.2020	01.07.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Net dönem karı / (zararı)	66.550.004	21.208.562	30.771.472	17.780.395
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	113.593.054	113.593.054	33.800.000	33.800.000
1 TL Nominal Bedelli Pay Başına Düşen Kazanç / Kayıp	0,5859	0,1867	0,9104	0,5260

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

37. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	60.819	--
Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon	12.114	--
Toplam	72.933	--

30 Eylül 2021 itibariyle Şirket'in ilişkili taraflardan diğer alacağı ile diğer borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır.)

İlişkili Taraflara Finansal Borçlar	30 Eylül 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	17.000.000	7.576.601
Mehmet Nuri GÖKALP	--	4.659
Mehmet AŞÇIOĞLU	--	1.228
Toplam	17.000.000	17.309.645

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İdeal Data Finans Teknolojileri A.Ş.	464.227	326.591
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	9.216	--
Seyitler Kimya San.A.Ş.	--	62.358
Toplam	473.443	388.949

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar (*)	9.296.506	2.626.319
Toplam	9.296.506	2.626.319

(*)30 Eylül 2021 tarihi itibariyle bakiyenin 5.356.919 TL'lik kısmı yönetim kuruluna sağlanan ücret ve huzur haklarından oluşmaktadır (30 Eylül 2020 : 759.828 TL).

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

30 Eylül 2021

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar ve/veya Elde Edilen Gelirler	Hizmet Satışı	Diğer
Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	100.000	--
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	--	297.030
Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	241.335	--
Hedef Portföy Akdeniz Serbest Fon	85.297	--
Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi	15.000	--
İdeal Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş.	15.000	--
Toplam	456.632	297.030

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2020

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar ve/veya Elde Edilen Gelirler	Hizmet Satışı	Diğer
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	--	5.000
Toplam	--	5.000

30 Eylül 2021

İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler	Hizmet Alışı	Ödünç Para/Kredi-Faiz	Diğer
İdeal Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş.	3.644.405	--	--
Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi	--	181.940	76.572
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	--	--	351.525
Hedef Holding A.Ş.	--	192.352	--
Hedef Projelendirme ve Gayr. Geliştirme A.Ş.	--	908.732	--
Sibel GÖKALP	--	167.347	--
Namık Kemal GÖKALP	--	117.312	--
Toplam	3.644.405	1.567.683	428.097

30 Eylül 2020

İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler	Hizmet Alışı	Ödünç Para/Kredi-Faiz	Diğer
İdeal Finansal Teknolojiler Ve Danışmanlık A.Ş.	1.203.290	1.232	--
Seyitler Kimya Sanayi Anonim Şirketi	102.008	36.907	--
Hedef Holding A.Ş.	--	359.872	--
Hedef Projelendirme ve Gayr. Geliştirme A.Ş.	--	17.851	--
Sibel GÖKALP	--	304.531	--
Mehmet Nuri GÖKALP	--	14.982	--
Mehmet Ziya GÖKALP	--	17.891	--
Şemsihan KARACA	--	37.059	--
Namık Kemal GÖKALP	--	33.326	--
Tamer AKBAL	--	567	--
Bülent KIRIMLI	--	1.083	--
Toplam	1.305.298	825.301	--

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 sağlayabilmektedir.

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.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Toplam Borçlar	1.267.116.815	936.073.735
Hazır Değerler	(400.130.646)	(398.691.363)
Net Borç	866.986.169	537.382.372
Toplam Öz Sermaye	219.788.967	151.940.963
Toplam Sermaye	1.086.775.136	689.323.335
Net Borç/ Toplam Sermaye Oranı	80%	78%

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

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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. 30 Eylül 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:

30 Eylül 2021	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Borsa Para Piyasasından Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Banka	
Cari Dönem							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	72.933	965.009.596	--	67.575.311	26.576.709	260.000	33.579.089
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	72.933	965.009.596	--	67.575.311	26.576.709	260.000	33.579.089
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	72.933	965.009.596	--	67.575.311	26.576.709	260.000	33.579.089
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 419.739.533 TL' si müşterilerden olan kredili ve kredisiz alacaklardan, 502.922.896 TL' si VİOP'a verilen teminat alacaklarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2021 itibarıyla 11.769.000 TL ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar, 29.426.246 TL kaldıraçlı alım satım işlemleri ve diğer alacaklar 1.224.854 TL'dir. 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 – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 kaldırıcı 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 – 30 EYLÜL 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	1.236.712.262	1.247.734.656	1.244.111.665	1.286.791	2.336.200	--
Banka Kredileri	111.502.611	111.502.611	111.502.611	--	--	--
Kira Yükümlülükleri	2.933.380	4.175.262	552.271	1.286.791	2.336.200	--
İhraç Edilmiş Finansman Bonosu	202.969.488	212.750.000	212.750.000	--	--	--
Diğer finansal borçlar	6.704	6.704	6.704	--	--	--
Ticari Borçlar	919.108.837	919.108.837	919.108.837	--	--	--
Diğer Borçlar	191.242	191.242	191.242	--	--	--

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 – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL 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 30 Eylül 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)	583.220	(583.220)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	583.220	(583.220)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	290.990	(290.990)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	290.990	(290.990)
TOPLAM (3+6)	874.210	(874.210)

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)

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	30.09.2021				
Cari Dönem	TL Karşılığı	USD	Euro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	46.817	5.294	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.695.286	654.211	282.145	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	9.338.586	1.056.007	--	--	--
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	18.080.689	1.715.512	282.145	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	18.080.689	1.715.512	282.145	--	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.338.586	1.056.007	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	9.338.586	1.056.007	--	--	--
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)	9.338.586	1.056.007	--	--	--
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)	8.742.103	659.505	282.145	--	--
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 – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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 – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
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.

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

Sabit Faizli Finansal Araçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar (Vadeli Mevduat)	25.940.412	7.537.134
Finansal Yükümlülükler	(334.412.183)	(225.201.096)
Değişken Faizli Finansal Araçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar	--	--
Finansal Yükümlülükler	--	--

30 Eylül 2021 tarihinde; diğer değişkenler sabit kaldığında, TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan daha düşük olsaydı vergi öncesi kar 3.084.718 TL daha yüksek olacaktı, sözkonusu faiz 100 baz puan daha yüksek olsaydı vergi öncesi kar 3.084.718 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. 30 Eylül 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 2.600.722 TL oluşmaktadır. (31 Aralık 2020: 154.981 TL)

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	26.007.220	1.549.813
Toplam	26.007.220	1.549.813

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
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)

30 Eylül 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	400.130.646	--	--	--	--	400.130.646	400.130.646	6
Ticari alacaklar	--	965.082.529	--	--	--	965.082.529	965.082.529	10
Finansal yatırımlar	--	--	476.030	26.100.679	--	26.576.709	26.576.709	7
Finansal Yükümlülükler								
Finansal borçlar	--	--	--	--	334.412.183	334.412.183	334.412.183	8
Ticari borçlar	--	--	--	--	919.108.837	919.108.837	919.108.837	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

İNO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

Rayıç değeri, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değıştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdır.

Şirket, finansal araçların tahmini rayıç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değeriye yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değeriendirip rayıç 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 benzetı değeriyle diğeri finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların değeriye uygun değeriilerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değeriilerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve pay senetlerinin değeriye uygun değeriinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır:

30 Eylül 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	26.100.679	--	476.030	26.576.709
Değeriye Uygun Değeri Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık	26.100.679	--	--	26.100.679
Değeriye Uygun Değeri Farkı Diğeri 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
Değeriye Uygun Değeri Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık	1.549.813	--	--	1.549.813
Değeriye Uygun Değeri Farkı Diğeri Kapsamlı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlık	--	--	476.030	476.030

Finansal varlıkların ve yükümlölüklerin değeriye uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlölükler, varlık yada yükümlölüğün değeriye uygun değeriinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerielenmiştir.

40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

- Şirketimizin 08.09.2021 tarihli yönetim kurulu kararı kapsamında yurtiçinde nitelikli yatırımcılara, halka arz edilmeksizin 500.000.000 TL tutarına kadar borçlanma aracı ihracı için ihraç belgesinin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurumuz, SPK'nın 30.09.2021 tarih ve 50/1452 sayılı kararı ile onaylanmıştır. İlgili onama 01.10.2021 tarihinde KAP açıklaması yapılarak duyurulmuştur.
- 06.10.2021 tarihinde Şirket pay fiyatının Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması sebebiyle, pay fiyatının istikrarlı ve gerçek değeriine uygun oluşumuna katkı sağlamak amacı ile 6.000.000 adet pay ve iç kaynaklardan karşılanmak üzere 35.000.000 TL kaynak kullanılarak şirket paylarının geri alım programına devam edilmesi hususunda karar alınmıştır.
- 08.10.2021 tarihinde Şirketimiz tarafından ihraç tavanı limiti dahilinde 91 gün vadeli.50.000.000 TL nominal tutarında finansman bonosunun ihracı tamamlanmış olup, TRFINFM12217 ISIN kodlu finansman bonosu ihracına ilişkin yıllık basit faiz oranı %22,50, yıllık bileşik faiz oranı %24,47 ve ihraç fiyatı 0,94688 olarak gerçekleşmiştir.
- 08.10.2021 Tarihinde Hedef Holding A.Ş. paylarının halka arzına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan Tasarruf Sahiplerine Satış duyurusu Metni Kaptı açıklanmıştır.

İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AIT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar (Türk Lirası) TL olarak ifade edilmiştir.)

- 22.10.2021 tarihi itibarı ile ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı(TL)	Sermayedeki Payı(%)
SİBEL GÖKALP	1.905.449	1,38
HEDEF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	7.572.926	5,48
HEDEF PORTFÖY KUZEY HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİS.SEN.YOĞ.FON)	8.564.234	6,20
İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	8.662.219	6,27
HEDEF HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ.	41.430.000	30,00
DİĞER	69.965.172	50,67
Toplam	138.100.000	100

- Birleşim Mühendislik Isıtma Soğutma Havalandırma Sanayi ve Ticaret A.Ş. (BRLSM)'nin 21.10.2021 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden BRLSM paylarında likidite sağlayıcılık faaliyetlerine başlanmasına yönelik olarak BRLSM ile 21.10.2021 tarihinde likidite sağlayıcılık sözleşmesi imzalanmış olup, likidite sağlayıcılık işlemlerine başlanmasına ilişkin olarak hazırlanan başvuru dokümanları 22.10.2021 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye iletilmiş ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından 25.10.2021 tarihinde onaylanmıştır.

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

Bulunmamaktadır.