

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

IBTYO

**İNFOTREND B TİPİ MENKUL
KIYMETLER YATIRIM
ORTAKLIĞI A.Ş**

**2009/2.DÖNEM
FAALİYET RAPORU**

01.01.2009-30.06.2009

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2009 - 30.06.2009 FAALİYET RAPORU

KURULUŞ TARİHİ	23.12.2004
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	5.000.000 TL.
2008 4.DÖNEM YILI SPK KAR	135.002 TL.
ADRES	Büyükdere Caddesi No: 156 Levent - Beşiktaş / İSTANBUL
TELEFON	(212) 324 46 24
TELEFAX	(212) 324 84 40
E-MAİL ADRESİ	yo@infotrendyo.com
WEB ADRESİ	www.infotrendyo.com

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****ŞİRKET YÖNETİMİ****YÖNETİM KURULU**

BAŞKAN	: Cengiz AKDERE	(12.05.2009-İlk Genel Kurula Kadar)
BAŞKAN YRD.	: Hüseyin Günhan KAYIR	(12.05.2009-İlk Genel Kurula Kadar)
ÜYE	: Kemal KAPLAN	(12.05.2009-İlk Genel Kurula Kadar)
ÜYE	: Rıdvan YURTSEVER	(12.05.2009-İlk Genel Kurula Kadar)
ÜYE	: Vahit VARDAR	(12.05.2009-İlk Genel Kurula Kadar)

GENEL MÜDÜRLÜK

Genel Müdür	: Hüseyin Günhan KAYIR
Muhasebe Müdürü	: İsmail AKSAÇ

SERMAYENİN ORTAKLAR ARASINDA DAĞILIMI

Şirketin **30.06.2009** tarihi itibarıyla 15 Milyon TL kayıtlı sermayesi, 5 Milyon TL ödenmiş sermayesi mevcut olup bu hisselerin 25,000.- TL nominal değerli kısmı (A) grubu, 4.975.000- TL nominal değerli kısmı (B) grubu paylardan oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmesinin 33 ve 34. maddelerindeki esaslara ve Genel Kurul'da alınacak kararlara göre kâr payı ödenmektedir.

Şirketin **30.06.2009** itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

ADI SOYADI	Pay (%)	Tutar - TL
Info Yatırım A.Ş.	0.500	25.000
Gülay Alp	0.085	4.250
Nil Alp	0.005	250
Arzu Alp	0.005	250
Mustafa Baş	0.005	250
Halka Açık (*)	99.400	4.970.000
Toplam	100.00	5.000.000

Ortaklığın iştirakleri:

Şirketin iştirak tanımı kapsamına girecek türden iştiraki yoktur.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2009 YILI 2. DÖNEM FAALİYETLERİ

1. Şirketin **30/06/2009** tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 15 Milyon TL , çıkarılmış sermayesi ise 5 Milyon TL' dir. Dönem karı **135.002.-** TL' dir.
2. Şirketimiz Türkiye'de kurulan **34** yatırım ortaklığından biridir. Ülkemizde sermaye piyasalarının büyümeye devam etmesiyle birlikte Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı sayısı hızla artacaktır. Sektörün toplam portföy değeri büyüklüğü **2009/2.Dönem** sonu itibarıyla yaklaşık **630** Milyon TL olup, Şirketimizin bu büyüklük içerisindeki payı **0.0086** dir.

PERSONEL SAYISI

30/06/2009 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı **3** tür.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

DENETÇİ RAPORU ÖZETİ

- Ortaklığın Ünvanı : İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Merkezi : Büyükdere Caddesi No: 156Levent-Beşiktaş/İSTANBUL
Kayıtlı Sermayesi : 15.000.000.- TL
Çıkarılmış Sermayesi : 5.000.000.- TL
Faaliyet Konusu : Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda Ana Sözleşmesindeki esaslar doğrultusunda Sermaye Piyasası Araçları portföy işletmeciliği.
- Denetçinin adı , görev süreleri, ortak veya şirket personeli olup olmadığı : Gazi ÇINAR (12/05/2009 - İlk Genel Kurula Kadar)
Ortak değildir.Şirket personeli değildir.
- Katılınan Yönetim Kurulu ve Yapılan Denetleme Kurulu
Toplantıları sayısı
Yönetim Kurulu Sayısı : 15
Denetleme Kurulu Sayısı : 3
- Ortaklık hesapları,defter ve belgeleri üzerinde yapılan incelemelerin kapsamı, hangi tarihlerde inceleme yapıldığı ve varılan sonuç : Ortaklık hesapları,defter ve belgeler üzerinde genellikle örnekleme gerekli görülmesi halinde tarama yöntemi ile olmak üzere 01/07/2009 tarihinde inceleme yapılmış, ana hesaplarla yardımcı hesaplar arasında uygunluk olduğu saptanmış, defter kayıtlarının bunlara esas olan belgelere dayalı olarak muhasebe ilkelerine uygun tutulduğu, Bilanço,kar/zarar rakamlarının ilgili mevzuata uygun olarak tespit edildiği, şirket defterlerinin Kanun ve usullere uygun tutulduğu , sonucuna varılmıştır.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 353'üncü maddesinin 1'nci fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince ortaklık Veznesinde yapılan sayımların sayısı ve sonuçları :01.01.2009-30.06.2009 döneminde 2 defa yasaya uygun olarak vezne sayımı yapılmış olup fiili mevcutların defter kayıtları ile eşit olduğu görülmüştür. Yine aynı dönemde Ortaklığın İnfö Yatırım A.Ş. ile Diğer Bankalar nezdindeki cari ve menkul hesaplarına ait ekstreleri incelenmiş ve kayıtlarla mutabık olduğu görülmüştür.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 353'üncü maddesinin 1'nci fıkrasının 4 numaralı bendi gereğince yapılan İnceleme tarihleri ve sonuçları : Yapılan incelemelerde, rehin veya teminat olarak yahut şirketin veznesinde hıfzolanmak üzere vedia olarak teslim olunan herhangi bir kıymetli evrakın şirket veznesinde bulunmadığı,defter kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür
- İntikal eden şikayet ve yolsuzluklar ve bunlar Hakkında Yapılan İşlemler : Faaliyet döneminde tarafımıza intikal ettirilen bir şikayet ve yolsuzluk iddiası intikal etmemiştir.

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.' nin 01/01/2009 - 30/06/2009 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu' nun, ortaklığın esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayım.

Görüşüme göre içeriğini benimsediğim ekli 30/06/2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilanço, ortaklığın anılan tarihteki mali durumunu; 01/01/2009 - 30/06/2009 dönemine ait gelir tablosu, anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirtilen ilkelere , standartlara ve gerçeğe uygun olarak doğru biçimde yansıttığı tespit edilmiştir..

01.01.2009 - 30.06.2009 dönemi Bilanço ve Gelir Tablosunun onaylanmasını ve mevcut Yönetim Kurulu'nun ibra edilmesini onaylarınıza arz ederiz.

Saygılarımla,

Gazi ÇINAR

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SERMAYE PİYASASI KURULU
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ
UYUM RAPORU**

2009/2.DÖNEM

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

İnfortrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ; 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla 23 Aralık 2004 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline 540486-488068 no ile tescil edilerek 5,000,000 TL sermaye ile kurulmuştur. Sermayesinin %99,40' ı halka arz edilmiştir. Şirketin iç kontrol sistemi oluşturulmuş ve görevlendirmeler yapılmıştır.

Şirketimiz ; şirket yönetiminin tüm faaliyetlerinde pay sahiplerine eşit davranılması , şirket ile ilgili bilgilerde şeffaflık, mevzuata, esas sözleşmeye ve şirket içi düzenlemelerine uygun hareket etme sorumluluğu ve pay sahiplerine hesap verebilirlik kavramlarını benimseyerek Sermaye Piyasası Kurulu' nun 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile düzeltme ve eklemelerin yapıldığı ikinci yayınlanma tarihi Şubat 2005 ile kabul edilmiş olan Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyum konusunda her türlü çabayı göstermeyi hedef edinmiştir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

18.03.2009 tarih 2009-9 sayılı yönetim kurulu kararı ile Pay sahipleri ilişkiler birimi oluşturulmuş olup Pay sahipleri ilişkiler sorumlusu olarak Muhasebe Müdürümüz **İsmail AKSAÇ** görevlendirilmiştir. Dönem içerisinde de herhangi bir başvuru yapılmamıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

İlgili dönemde pay sahiplerinin şirketimizden bireysel bilgi talepleri olmamıştır.

Pay sahiplerimizin olası bilgi talepleri şirket yetkililerince pay sahipleri ile olan ilişkilerini, pay sahiplerinin bilgi alma hakkını ticari sırların muhafazası dışında hesap verebilir şekilde etik kurallar çerçevesinde adil , şeffaf olarak yerine getirilmesi şirketimizin ana ilkelerindedir.

Şirket Esas Sözleşmesi' nde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir ancak Türk Ticaret Kanunu' nun 348. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu' nun 11. maddesi çerçevesinde pay sahipleri isterlerse bu haklarından yararlanabilirler.

Şirketin www.infotrendyo.com adresinden ulaşılan internet sitesinde ortaklık yapısı, ticaret sicil bilgileri, esas sözleşme, organizasyonu, yönetim kurulu, Genel Kurul toplantılarına ilişkin tutanak ve hazırlanmış cetvelleri, dönemsel mali tabloları, faaliyet raporları ve özel durum açıklamaları tüm pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Ayrıca şirketimizle ilgili gelişmeler Sermaye Piyasası Kurulu' nun Kanun ve Tebliği çerçevesinde İ.M.K.B.' ye yapılan Özel Durum açıklaması şeklinde, İMKB bülteninde yayınlanmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****4.Genel Kurul Bilgileri****• dönem içinde gerçekleştirilen genel kurullar:**

2008 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı 13 Nisan 2009; saat 11:00' da gerekli nisap sağlanamadığı için gerçekleşmemiş II. Toplantı 12 Mayıs 2009; saat 11:00' da aynı gündemle toplanmak üzere ertelenmiştir. 13 Nisan 2009 saat 11:30' da A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri Genel Kurul Toplantısında yapılmış olup, Olağan Genel Kurul Toplantısının nisap sağlanamadığı için ertelenmesi nedeniyle, A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri Genel Kurul Toplantısının da müzakere edilecek herhangi bir öneri olmadığından 12 Mayıs 2009 saat 11:30' a ertelenmiş ve gerçekleştirilmiştir.

• genel kurulun nasıl bir katılım ile toplandığı (toplantı nisapları, menfaat sahipleri ile medyanın toplantılara katılıp katılmadığı) :

2008 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı **13 Nisan 2009; saat 11.00'** da gerekli nisap sağlanamadığı için gerçekleşmemiş II. Toplantı **12 Mayıs 2009; saat 11:00'** da nisap aranmaksızın toplanmak üzere ertelenmiştir. 1.Toplantıya katılım nisabı **255,280.- TL (255.280.-)** nominal değerde pay sahibi asaleten katılmış ve nisap sağlanamadığı için genel kurul aynı gündemi görüşmek üzere **12 Mayıs 2009** tarihine ertelenmiştir. **325,300.- TL (325,300.-)** nominal değerde pay sahibi asaleten ve **6,000.- TL (6.000.-)** nominal değerde paysahibinin vekaleten katılımı ile gerçekleşen toplantıda nisap aranmadığı için gündem maddelerinin görüşülmesi için toplantıya başlanmıştır. **13 Nisan 2009 saat 11:30'** da A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri Genel Kurul Toplantısında yapılmış olup, Olağan Genel Kurul Toplantısının nisap sağlanamadığı için ertelenmesi nedeniyle, A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri Genel Kurul Toplantısının da müzakere edilecek herhangi bir öneri olmadığından **12 Mayıs 2009 saat 11:30'** a ertelenmiştir. **12 Mayıs 2009 saat 11:30'** da A Grubu İmtiyazlı Pay sahipleri Genel Kurul Toplantısı tam nisap sağlanarak gerekli gündem maddelerini görüşmüştür.

Genel Kurul toplantılarına medya katılmamıştır.

• bu toplantılara ne şekilde davet yapıldığı

Dönem içinde yapılan genel kurul toplantılarına davet tüm pay sahiplerinin katılımının sağlanması amacıyla TTK ve SPK mevzuatı kapsamında gereken tüm duyurular Kuruluşumuz tarafından tam ve eksiksiz olarak zamanında yapılmıştır.

• nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için nasıl bir sürenin öngörülmüş olduğu, böyle bir süre öngörülmüş ise bunun gerekçesi

Nama yazılı pay sahiplerinin tamamı pay defterinde kayıtlı olduğu için ayrıca kayıt için bir süre öngörülmemiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

• **genel kurul öncesi ne tür bilgilerin nerelerde pay sahiplerine duyurulduğu**

Tüm genel kurul toplantıları için, Genel Kurul gündemleri, Yönetim Kurulu çağrı metni ve Vekaletname başta Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi olmak üzere, Türkiye çapında yayın yapan iki günlük gazetede yasal süreleri içinde ilan edilmiştir. Ayrıca konu ile ilgili tüm gelişmeler Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VIII, No:39 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde İMKB ve SPK'ya bildirilmiş, ve bunlar İMKB günlük bülteninde ve İMKB'nin yetkili kıldığı veri dağıtım kanallarında yayımlanmıştır

• **genel kurulda pay sahiplerinin soru sorma haklarını kullanıp kullanmadığı, kullanılmış ise, bu sorulara cevap verilip verilmediği**

Pay sahipleri hiçbir genel kurul toplantısında soru sorma haklarını kullanmamışlardır.

• **pay sahipleri tarafından öneri verilip verilmediği, verilmiş ise bu önerilerin nasıl sonuçlandırıldığı**

Pay sahipleri Genel Kurulda gündemin dışında herhangi bir öneri vermemişlerdir.

• **bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların genel kurul tarafından alınması konusunda ana sözleşmeye hüküm konulup konulmadığı, konulmamış ise bunun gerekçesi**

Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesinde , şirket amaç ve konusu ile ilgili olmak kaydıyla, ve faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerden fazla olmamak kaydıyla, Şirketin gayrimenkul alımı, satımı, kiralanması, kiraya verilmesi, edinilen gayrimenkuller üzerinde ipotek tesisi ve Şirket hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminat alabileceği; bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer tüm işleri yapabileceği hükmü konulmuş, ancak bu nitelikteki herhangi bir uygulamamız olmamıştır. Yürürlükteki imza sirkülerimize göre bu tür işlemlerin iki adet (A) grubu imza yetkilisinin imzası ile yapılabileceğini hükme bağlamıştır.

• **genel kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla neler yapıldığı**

Genel Kurul'a katılım ile ilgili gerekli tüm yasal düzenlemelere uygun hareket edilmekte, ayrıca bir düzenlemeye gidilmemektedir.

• **genel kurul tutanaklarının nerelerde sürekli pay sahiplerine açık tutulduğu**

Genel kurul tutanakları Şirket Merkezinde sürekli olarak pay sahiplerine açık tutulmakta ayrıca TTSG'nde tescil ve ilan edilmektedir. Ayrıca özel durum açıklaması ile İMKB'ye ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) şirketimizle ilgili bölümde yer alacaktır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

- **oy hakkında imtiyaz olup olmadığı, varsa açıklaması ve ne şekilde kullanıldığının belirtilmesi**

Sadece yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu hisse senetlerinde imtiyaz vardır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Yönetim kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurullarda ilgili madde görüşülürken kullanılmaktadır. Bu payların varoluş nedeni, ortaklığın tescil edilmiş saygın isminin tamamı halka açık ortaklık bünyesi içinde korunmasıdır.

- **şirketle hâkimiyet ilişkisini de getirmesi kaydıyla, karşılıklı iştirak içinde olan şirketlerin genel kurulda oy kullanıp kullanmadığı**

Nama yazılı İmtiyazlı A grubu payların tamamı İnfotrend Yatırım A.Ş.'ye aittir. Karşılıklı iştirak içinde olduğu başka şirketlerle genel kurullarda oy kullanmamaktadır.

- **azınlık paylarının yönetimde temsil edilip edilmediği**

Şirket esas sözleşmesinin 16'ncı maddesinde, "Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde; bir üyenin, B grubu hisse sahipleri arasından seçilmesine özen gösterilir. " hükmü yer almasına rağmen bu konuda bir talep vaki olmamıştır.

- * **Şirketin birikimli oy kullanma yöntemine yer verip vermediği**

Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemiştir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2006 tarih , 4/67 ve 18.01.2007 tarih , 2/53 sayılı ilke kararları doğrultusunda **2008** ve izleyen yıllarda Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında , Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak , Şirket karlılığı , faaliyette bulunduğumuz sektörün durumu ve beklentileri , genel ekonomik konjonktür gözönünde bulundurularak her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın , ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda en az %20'sinin nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması , birinci temettü tutarının şirket ödenmiş sermayesinin %5'inden az olması durumunda söz konusu tutarın dağıtılmayarak ortaklık bünyesinde bırakılabileceği ayrıca değişen koşullara uygun olarak mevzuat dahilinde gözden geçirilebilecek şekilde Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası olarak belirlenmiştir. Şirket paylarında , kar dağıtımı konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirketin **30.06.2009** tarihli Seri:XI No:29 sayılı tebliğe göre hazırlanan finansal tablolarında oluşan kar tutarı dikkate alındığında, SPK' nın belirlediği % 20 oranına denk gelen tutar **24.288 TL** olup, bu tutarın mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin % 5' inden az olması nedeniyle, Yönetim Kurulunca dağıtılmadan olağanüstü yedek akçelere aktarılması hususu genel kurula sunulmuş ve genel kurulca da kabul edilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

7. Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Nama yazılı paylar serbestçe devredilebilir.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı' na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemelerine uyum göstermektedir.

“Tabi olduğumuz yasal mevzuat çerçevesinde faaliyetlerimiz ile ilgili hususları tüm hissedarlara zamanında, tam ve doğru açıklama yapmak” şeklinde ifade edilen kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikası çerçevesinde Şirkete ait bilgiler Genel Müdür **Hüseyin Günhan KAYIR** ile Muhasebe Müdürü **İsmail AKSAÇ**' ın bilgisi ve sorumluluğu dahilinde kamuya açıklanmaktadır.

Şirketimiz portföy bilgilerinin haftalık olarak yatırımcıların ulaşabileceği şekilde gerek İMKB bültenlerinde gerekse şirketimiz web sayfası www.infotrendyo.com de yayınlanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII No: 54 sayılı tebliğin 23. maddesine istinaden, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu kararları doğrultusunda hazırlanarak Özel Durumların Kamuya Açıklanmasında takip edilecek yöntem ve uyulacak esasları tespit eden Şirketimiz, **04.05.2009** tarih **2009-13** sayılı karar ile Bilgilendirme Politikasını yazılı hale getirmiş ve ilk genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunmuştur.

9. Özel Durum Açıklamaları

01.01.2009-30.06.2009 yılı içerisinde **30** adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

Şirket hisse senetlerimiz yurtdışı borsalara kote olmadığından bu yönde yapılmış bir özel durum açıklaması da bulunmamaktadır.

Şirketimiz dönem içinde özel durumlara ilişkin açıklamalarını yasal süreler içinde yapmıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 09/12/2003 tarih ve KYD-537-15337 sayılı yazısı gereğince Kurumsal İnternet adresi “Sürekli Bilgilendirme” sayfası oluşturulmuştur. Şirket İnternet sitesi (web sayfası) SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm II 1.11.5. maddede sayılan bilgilerini kapsayacak şekilde www.infotrendyo.com adresinde yer almaktadır. Bu adreste bulunan Sürekli Bilgilendirme sayfasında; Şirketin Esas sözleşmesi, İzahname, Mali tabloları, Ortaklık yapısı, Yönetim Kurulu bilgileri, yatırım ve yönetime ilişkin bilgiler verilmekte ve bu bilgilerdeki değişiklikler sayfa üzerinde güncellenmekte, hafta sonları itibariyle şirketin mali yapısını gösteren portföy raporu verilmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması**

Şirketimizde gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır. Şirketin %99.40' ı halka açıktır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Çalışma süresince öğrenilen, gerekli kişiler dışında kalanlarca bilinmesi arzu edilmeyen, ticari sır olarak nitelendirilecek bilgiler tüm çalışanlar tarafından korunur, doğrudan veya dolaylı olarak amacı dışında kullanılamazlar.

Şirketimizde yetkili durumda olan kişilerin listesi yıllık faaliyet raporlarında kamuya duyurulmuş olup aşağıda yeniden sıralanmıştır.

Yönetim Kurulu	Cengiz AKDERE (Başkan)
	Vahit VARDAR (Üye)
	Kemal KAPLAN (Üye)
	Rıdvan YURTSEVER (Üye)

Genel Müdür H.Günhan KAYIR

Muhasebe Müdürü İsmail AKSAÇ

Baş Denetçi Atilla ZAIMOĞLU

Portföy Yönetim Müdürü Onur KAVGACI

Denetçi (Murakıp) Gazi ÇINAR

Yukarıdaki kişilerin eşi, çocukları, aynı evde ikamet ettiği diğer kişiler ve birlikte hareket ettiği kişiler de listeye dahildir.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı çerçevesinde faaliyetlerini etkileyebilecek tüm özel durumları, üçer aylık dönemler itibariyle mali tablo ve raporları, haftalık dönem itibariyle portföy yapısını İstanbul Menkul Kıymetler Borsası aracılığıyla kamuyu açıklayarak menfaat sahiplerini bilgilendirmektedir.

Şirket menfaat sahiplerini kendilerini ilgilendiren konularda yetkili kişiler ve internet sitesi aracılığıyla bilgilendirmektedir.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat Sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmamıştır.

15. İnsan Kaynakları Politikası

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirket toplam çalışan sayısı 3 kişi olduğundan ayrıca temsilci atanmamış özel bir insan kaynakları politikası oluşturulmamıştır. Ancak İş Akışı iş prosedür ve talimatları ile tespit edilmiş , Personel Görev ve Sorumluluk tanımları yapılmıştır. Çalışanlardan özellikle ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlgili İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimizin faaliyet alanı ve yapısı nedeniyle böyle bir model oluşturulma gereği doğmamıştır.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, çalışanlarına ve topluma karşı sosyal sorumluluklarının bilincindedir ve bu sorumlulukları en iyi şekilde yerine getirme çabasıdadır. İş hayatı ile ilgili tüm mevzuatlara uyar, kamuya açıkladığı taahhütlerinin arkasında durur ve güven verir, çalışanlarını dürüst ve etik davranışlara teşvik eder, işyerinin güvenliği ile ilgili tüm tedbirleri alır, yanılıcı, aldatıcı reklam ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaz, ayrımcılığı yasaklayan kurallara uyar ve destekler. Kamuya yönelik herhangi bir faaliyetimiz bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU**18. Yönetim Kurulunun Yapısı , Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Adı Soyadı	Ünvanı	İcracı olup olmadığı
Cengiz AKDERE	Yön.Krl.Bşk.	İcracı
Hüseyin Günhan KAYIR	Yön.Krl.Bşk.Yrd./Genel Müdür	İcracı
Vahit VARDAR	Yön.Krl.Üyesi	İcracı değil
Kemal KAPLAN	Yön.Krl.Üyesi	İcracı değil
Rıdvan YURTSEVER	Yön.Krl.Üyesi	İcracı değil

Yönetim Kurulunda bağımsız üye yoktur.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında başka bir görev alması sınırlandırılmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddeleri doğrultusunda işlem yapma hakkı Esas Sözleşme gereği Genel Kurul Kararı ile verilmektedir.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket Esas sözleşmemize göre yönetim kurulu üye seçiminde, üyelerin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatında öngörülen şartları taşımaları gerekmektedir. Esas sözleşmedeki düzenlemeyle birlikte, Yönetim Kurulu üyelerinde aranan asgari nitelikler, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1., 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketin misyonu ve stratejisi şirkete ait web sayfasında kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu ; şirket Esas Sözleşmesindeki esaslar doğrultusunda şirketin stratejik hedeflerini belirleyerek her ay yapılan

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

toplantılarda hedeflerine ulaşma derecesini faaliyetlerini ve performansını gözden geçirerek değerlendirmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketin risk yönetimi politika ve uygulamalarının izlenmesi ve denetimi hususunda, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 05.04.2007 tarih ve 13/404 sayılı ilke kararı çerçevesinde, **14.05.2009** tarih **2009-14** sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile **Rıdvan YURTSEVER** görevlendirilmiştir. Şirket ayrıca Bağımsız Dış Denetime tabidir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin yetki ve sorumluluklarına şirket Esas Sözleşmesinde açıkça yer verilmiştir.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- 23.1 Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gördükçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır.
- 23.2 Yönetim Kurulu' nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Fevkalade durumlarda üyelere birisinin yazılı isteği üzerine başkan Yönetim Kurulu' nu toplantıya çağırılmazsa, üyeler de resen çağrı yetkisine haiz olurlar.Toplantı yeri şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde toplanabilir.
- 23.3 Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından fazlası çoğunlukla toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik olması halinde teklif reddedilmiş sayılır.
- 23.4 Dönem içinde şirket Yönetim Kurulu **15** kez toplantı gerçekleştirmiştir.
- 23.5 Yukarıda maddelendirilen esaslar şirket esas sözleşmesinde yer almaktadır.
- 23.6 Kuruluşumuz S.P.K. Kurumsal Yönetim İlkeleri' nin IV.Bölümü' nün 2.14.4' üncü maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu toplantılarına fiilen üyelerin katılımı sağlanmaktadır.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Türk Ticaret Kanunu , Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket Esas Sözleşme hükümlerine uygun hareket edilmektedir.

25. Etik Kurallar

Şirketin faaliyetleri etik kurallar çerçevesinde yürütülmektedir. Ancak yazılı etik kurallar oluşturulmamıştır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı ,Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde Denetimden Sorumlu komite oluşturulmuştur. Denetim Komitesini oluşturan iki Yönetim Kurulu Üyesi de icrada görev almayan üyelerdir.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirket kuruluşundan bu yana Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan herhangi bir menfaat , hak ve ücret yoktur. Yönetim Kurulu Üyelerinin şirketle borç alacak ilişkisi yoktur.

**İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM
ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ RAPORU

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN
GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ BİLANÇO**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 30.06.2009	Geçmiş 31.12.2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5,806,890	5,582,476
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	4,866,400	5,224,172
Finansal Yatırımlar	4	327,301	306,004
Ticari Alacaklar	5	613,189	52,300
Duran Varlıklar		995	1,906
Maddi Duran Varlıklar	7	440	796
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	555	1,110
TOPLAM VARLIKLAR		5,807,885	5,584,382

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AC İSTANBUL
Uluslararası
Bağımsız Denetim
ve SMMM A.Ş.****KAYNAKLAR**

Kısa Vadeli Yükümlülükler		372,534	286,738
Ticari Borçlar	5	367,496	276,915
Diğer Borçlar	6	5,038	9,823
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9,785	7,080
Kıdem Tazminatı Karşılığı	10	9,785	7,080

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ÖZKAYNAKLAR	11	5,425,566	5,290,564
Ödenmiş Sermaye		5,000,000	5,000,000
Hisse Senetleri İhraç Primleri		45,626	45,626
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		88,875	80,890
Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)		156,063	4,635
Net Dönem Karı/(Zararı)		135,002	159,413
TOPLAM KAYNAKLAR		5,807,885	5,584,382

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş			
		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		01.01.-30.06.2009	01.04.-30.06.2009	01.01.-30.06.2008	01.04.-30.06.2008
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	12	567,547,069	289,086,790	586,463,187	291,497,206
Satışların Maliyeti (-)	12	(567,285,925)	(288,927,481)	(586,149,231)	(291,348,167)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)	12	73,482	57,750	(33,744)	(58,362)
BRÜT KAR/ZARAR		334,626	217,059	280,212	90,677
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(199,624)	(108,246)	(215,195)	(105,137)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		135,002	108,813	65,017	(14,460)
Finansal Gelirler	-	-	-	-	-
Finansal Giderler (-)	-	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		135,002	108,813	65,017	(14,460)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / gideri					
- Dönem vergi gelir / (gideri)	-	-	-	-	-
- Ertelemiş vergi gelir / (gideri)	-	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		135,002	108,813	65,017	(14,460)
NET DÖNEM KARI/ (ZARARI)		135,002	108,813	65,017	(14,460)
Hisse başına kazanç	16	0.027	0.022	0.013	(0.003)
Seyreltilmiş hisse başına kazanç	16	0.027	0.022	0.013	(0.003)

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ****30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	135,002	108,813	65,017	(14,460)
Diğer Kapsamlı Gelir:				
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	-	-	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	135,002	108,813	65,017	(14,460)

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Hisse Senedi İhraç Primleri	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2008 Açılış	11	5,000,000	44,687	45,626	(121,406)	557,245	5,526,152
Transferler		-	36,203	-	521,042	(557,245)	-
Temettü ödemesi					(395,001)		(395,001)
Net dönem karı/(zararı)	16	-	-	-	-	65,017	65,017
30 Haziran 2008 Bakiye	11	5,000,000	80,890	45,626	4,635	65,017	5,196,168
01 Ocak 2009 Açılış	11	5,000,000	80,890	45,626	4,635	159,413	5,290,564
Transferler		-	7,985	-	151,428	(159,413)	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-
Net dönem karı/(zararı)	16	-	-	-	-	135,002	135,002
30 Haziran 2009 Bakiye	11	5,000,000	88,875	45,626	156,063	135,002	5,425,566

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 01.01.-30.06.2009	Geçmiş 01.01.-30.06.2008
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)			
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Net dönem karı/(zararı)	16	135,002	65,017
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman (+)	7.8	911	2,267
Finansal varlık değer artışı, net	12	(92)	(26,240)
Kıdem tazminatı gideri (+)	10	2,705	1,631
Borç ve gider karşılığı (+)	13	-	
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyet karı :		138,526	42,675
Alım satım amaçlı menkul kıymetlerde net (azalış)/artış	4	(21,205)	401,218
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar (-)	5.6	(560,889)	(41,967)
Ticari borçlarda artışlar (+)	5	90,581	348
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	6	(4,785)	(58,334)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		(357,772)	343,940
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı :			
Finansal varlık alımı, alış/satış tutarının neti (-)	4	-	-
Maddi varlık satın almaları (-)		-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
Finansman faaliyetleri için nakit kullanımı ;			
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		-	-
Uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (+)		-	-
Ödenen temettüler (-)	11	-	(395,001)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	(395,001)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış		(357,772)	(51,061)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	5,224,172	4,209,682
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	4,866,400	4,158,621

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	2
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	3
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
4. FİNANSAL YATIRIMLAR	12
5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	14
6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	14
7. MADDİ DURAN VARLIKLAR	15
8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	15
9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16
10. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	16
11. ÖZKAYNAKLAR	17
12. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	19
13. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	20
14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	20
15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	21
16. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	21
17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	22
18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23
19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	28
20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	0
21. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	0

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 20 Aralık 2004 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 23 Aralık 2004 tarih, 6204 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket'in Ana Faaliyet Alanı

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

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

Şirketin çıkarılmış sermayesi 5.000.000 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip İfo Yatırım A.Ş. Şirket'in yönetimine hakimdir. Şirketi kontrol eden ana ortak ise, İfo Yatırım A.Ş.'nin de ana ortağı olan Alp ailesidir (Not 11).

Şirket'in hisseleri 09 Mayıs 2005 de halka arz edilmiştir. 30 Haziran 2009 itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerin %99,40'ı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in 3 çalışanı bulunmaktadır.

Şirket'in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik finansal tablolar, yayınlanmak üzere 30.07.2009 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları ortaklar genel kurulunda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

Şirket’in finansal tabloları ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK’nın geçiş dönemi uygulaması çerçevesinde UMS/UFRS’ ye ve SPK tarafından 2008/16 ve 2009/2 sayılı haftalık bültenlerinde yer alan duyurular uyarınca uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve bunlara ilişkin açıklamalara uygun olarak sunulmuştur.

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

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

Kullanılan Para Birimi

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

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

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

Netleştirme / Mahsup

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

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

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

Aşağıdaki Standartlar, Standartlardaki değişiklikler ve Yorumlar 30.06.2009 tarihinde sona eren dönemde yayınlanmış ancak Şirket, sözkonusu standart ve yorumların erken uygulanmasını benimsememiştir.

IFRS/UMS veya UFRYK	Yapılan Değişiklik	Yürürlük Tarihi
UFRS 3, İşletme Birleşmeleri ve UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar'a İlişkin Yapılan Düzenlemeler	Şerefiyenin kayıtlara alınması ve bağlı ortaklığın hisse sahipliğinde meydana gelen değişikliklerin sermaye hareketi olarak değerlendirilmesi	1 Temmuz 2009
UMS 39 Finansal Araçların Kayda Alınması ve Değerlenmesi	UMS 32, UMS 1, UFRS 3'de ve Mayıs 2008'de yayımlanan UFRS'deki iyileştirmeler çerçevesinde yapılan değişikliklerin UMS 39'da gerektirdiği değişiklikler	1 Temmuz 2009
UFRS 1 Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması	UMS ve UFRS'lerde 3 Temmuz 2008 tarihine kadar gerçekleştirilen değişikliklerin UFRS 1'de gerektirdiği değişiklikler	1 Temmuz 2009
UFRYK 17 Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı	Nakdi-gayrinakdi temettünün muhasebeleştirilmesi	1 Temmuz 2009
UFRYK 18 Müşterilerden Varlık Transferi	Müşterilerden alınan maddi duran varlıkların finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi	1 Temmuz 2009

Nisan 2009'da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) 12 standartta toplam 15 adet değişiklik gerçekleştirmiştir. UMSK'nın değişiklik getirdiği standartlar aşağıda sunulmaktadır:

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler	UFRS 2'nin kapsamı ve yenilenmiş UFRS 3	1 Temmuz 2009
UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlerin açıklanması	1 Ocak 2010
UFRS 8 Faaliyet Bölümleri	Bölümlere ait varlıklar hakkında açıklamalar	1 Ocak 2010
UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu	Konvertibl araçların kısa-uzun vade sınıflaması	1 Ocak 2010
UMS 7 Nakit Akım Tablosu	Kayda alınmayan varlıklara ilişkin harcamaların sınıflanması	1 Ocak 2010
UMS 17 Kiralama İşlemleri	Bina ve arsa kiralamaalarının sınıflanması	1 Ocak 2010
UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü	Şerefiye değer düşüklüğü testindeki muhasebeleştirme birimi	1 Ocak 2010

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-UFRS 3 ün yenilenmesinden kaynaklanan önemli ek değişiklikler -İşletme birleşmeleri sonucu elde edilen maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değerini ölçme	1 Temmuz 2009
UMS 39 Finansal Araçların Kayda Alınması ve Değerlenmesi	-Kredi peşin ödeme cezalarının yakından ilişkili olan saklı türev ürünleri gibi işlem görmesi -İşletme birleşmeleri kontratları için muafiyetin kapsamı -Nakit akım riskinden korunma muhasebesi	1 Ocak 2010
UFYK 9 Saklı Türev Ürünlerin Yeniden Değerlenmesi	UFYK 9 un kapsamı ve yenilenmiş UFRS 3	1 Temmuz 2009
UFYK 16 Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım İle İlgili Riskten Korunma	Risikten korunma araçlarını elinde tutabilen bir işletme ile ilgili kısıtlamada yenilik	1 Temmuz 2009

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

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgidен veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

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

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

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Hasılat

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” kalemine dahil edilmektedir.

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

Ters repo alacakları

Geri satmak kaydıyla alınan finansal varlıklar (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın 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 “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içinde raporlanır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır (Not 3).

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VOB”) İşlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” de raporlanmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir (Not 3).

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar

UMS/UFRS kapsamında finansal varlıklar, Şirket’in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket’in bilançosunda ve aktif tarafta yer alır.

Sınıflandırma

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

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

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

İlk kayda alma ve sonraki ölçümler

Finansal varlıklar, ilk kayda alma sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayda alınır. Ancak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlıkların ilk kayda alma sırasında, söz konusu finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri gerçeğe uygun değere eklenir. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla İMKB’de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış takas fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise gerçekleşen son işlem takas fiyatını ifade etmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

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 indirgenen oranıdır.

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

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Bu grupta raporlanan alacaklar ve borçlar şirketin portföy işletmeciliği esas faaliyeti çerçevesindeki takas alacaklarını ve borçlarını ifade etmektedir. Şirket'in ticari alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet değeri üzerinden gösterilmiştir (Not 5).

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda ve borçlarda raporlanmaktadır. Bu alacak ve borçların, ilişkili taraflardan olan kısmı, ilişkili taraf işlemleri dipnotunda açıklanmaktadır (Not 17).

Şirketin ticari alacakları, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler. Ticari borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerlerini yansıtan indirgenmiş maliyet değerleri ile raporlanır (Not 5).

Diğer Alacaklar ve Borçlar

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örneğin, verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, diğer çeşitli alacaklar, şüpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemde gösterilir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar (Not 6).

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlık

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır.

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır.

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

	Süre (Yıl)
Demirbaşlar	4-5

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 7).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirketin maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 5 yıllık sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir (Not 8). Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri gelir tablosunda genel yönetim giderleri içinde gösterilir (Not 13).

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Borçlanma Maliyetleri

Şirketin borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gider olarak raporlanmaktadır.

Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabilecek imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 16).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme 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,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirketin ilişikteki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 20).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

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

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir (Not 9).

Koşullu Varlıklar

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

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanması beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır (Not 9).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

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

Konuları gereği ayrı kalemlerde takip edilen alacak ve borçların, ilişkili taraflarla ilgili olanlarının yanı sıra, ilişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen işlemler ve kilit yönetici personele sağlanan faydalar kategorileri itibariyle dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır (Not 17).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır (Not 15).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda raporlanan kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlarla ilişkin kısmın düşülmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade etmektedir (Not 10).

Nakit Akımının Raporlanması

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

E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

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

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2009	31.12.2008
Kasa	942	614
Bankalar		
-Vadesiz Mevduat	786	754
Ters Repo Alacakları (Günlük)	4.168.019	5.124.123
Vadesine 3 Aydan Az Kalan Devlet Tahvilleri	592.572	-
VOB Nakit Teminatları	104.081	98.681
Toplam	4.866.400	5.224.172

30.06.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle ters repo alacakları:

	30.06.2009			31.12.2008		
	Bağlanan Tutar	Ortalama Faiz Oranı (%)	Tutar	Bağlanan Tutar	Ortalama Faiz Oranı (%)	Tutar
Ters Repo	4.000.000	8,95	4.000.981	122.000	14,30	122.048
Ters Repo	167.000	8,25	167.038	5.000.000	15,15	5.002.075
Toplam	4.167.000		4.168.019	5.122.000		5.124.123

30.06.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin kredi riski analizi Dipnot 18'de detaylı olarak açıklanmıştır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarar)'a Yansıtılan Finansal Varlıklar	30.06.2009	31.12.2008
<i>Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</i>	327.301	306.004
Toplam	327.301	306.004

30.06.2009 ve 31.12.2008 tarihi itibariyle alım satım amaçlı finansal varlıklar:

<u>Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</u>	30.06.2009			31.12.2008		
	Maliyet	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Maliyet	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse Senedi	332.574	328.804	327.301	299.436	306.004	306.004
	332.574	328.804	327.301	299.436	306.004	306.004

30.06.2009 itibariyle ticari amaç ile elde bulundurulmuş Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları bulunmamaktadır. (31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

30.06.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle finansal yatırımların kredi riski analizi Dipnot 18'de detaylı olarak açıklanmıştır.

İNİOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.06.2009	31.12.2008
Diğer Ticari Alacaklar	613.189	52.300
- İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 17)	613.189	52.300
Toplam	613.189	52.300

30.06.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

30.06.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 18’de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.06.2009	31.12.2008
Satıcılar	359.402	268.741
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 17)	359.402	268.741
Diğer Ticari Borçlar	8.094	8.174
- Portföy Yönetim Ücreti (Not 17)	8.094	8.174
Toplam	367.496	276.915

30.06.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla ticari borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 18’de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2009	31.12.2008
Ödenecek Vergi ve Fonlar	3.300	6.566
Ödenecek SSK Primleri	1.738	3.257
Toplam	5.038	9.823

30.06.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla diğer borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 18’de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2008: Bulunmamaktadır.)

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2009		30.06.2009	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Demirbaşlar	3.905	-	-	3.905
Toplam	3.905	-	-	3.905
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Demirbaşlar	(3.109)	(356)	-	(3.465)
Toplam	(3.109)	(356)	-	(3.465)
Maddi Duran Varlıklar, net	796			440
	01.01.2008		31.12.2008	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Demirbaşlar	3.905	-	-	3.905
Toplam	3.905	-	-	3.905
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Demirbaşlar	(2.298)	(811)	-	(3.109)
Toplam	(2.298)	(811)	-	(3.109)
Maddi Duran Varlıklar, net	1.607			796

30.06.2009 tarihi itibarı ile maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat tutarı bulunmamaktadır.

Cari yıl amortisman giderlerinin toplamı 356 TL (2008: 811 TL) olup, bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 13) dahil edilmiştir.

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2009		30.06.2009	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Haklar	5.554	-	-	5.554
Toplam	5.554	-	-	5.554
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları (-)</u>				
Haklar	(4.444)	(555)	-	(4.999)
Toplam	(4.444)	(555)	-	(4.999)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1.110			555
	01.01.2008		31.12.2008	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Haklar	5.554	-	-	5.554
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	13.056	-	-	13.056
Toplam	18.610	-	-	18.610
<u>Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları (-)</u>				
Haklar	(3.332)	(1.112)	-	(4.444)
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	(10.445)	(2.611)	-	(13.056)
Toplam	(13.777)	(3.723)	-	(17.500)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	4.833			1.110

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 555 TL (2008: 3.723 TL) olup, bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 13) dahil edilmiştir.

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler

Ocak 2008 ile Şubat 2009 dönemlerine ait 24.621 TL’lik BSMV’nin iptaline ilişkin olarak Şirket tarafından açılmış ve sürmekte olan davalar bulunmaktadır. Söz konusu davalara ilişkin olarak Şirketin 24.07.2009 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yayınlanan açıklamasında ise ‘yatırım ortaklıklarının yaptığı işlemlerin banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisna oluşunun 01.03.2009 tarihinden itibaren geçerli olduğu hükmü nedeniyle’ mahkeme tarafından davaların reddine (İstanbul Bölge İdare Mahkemesi’ne itiraz yolu açık olmak üzere) karar verildiği ifade edilmiştir.

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

Koşullu varlıklar bulunmamaktadır. (2008: Bulunmamaktadır).

10. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.785	7.080

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

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

	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	6,26	6,26
Emeklilik olasılığı (%)	96,60	96,60

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Sonuç olarak, 30.06.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla Şirket’in personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
1 Ocak itibarıyla	7.080	3.413
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.705	3.667
Dönem içinde ödenen	-	-
Dönem Sonu	<u>9.785</u>	<u>7.080</u>

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Adı Soyadı (Ünvanı)	30.06.2009		31.12.2008	
	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Payı Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Halka Açık Olan Kısım (*)	99,400	4.970.000	99,400	4.970.000
Info Yatırım A.Ş.	0,500	25.000	0,500	25.000
Gülây Alp	0,085	4.250	0,085	4.250
Nil Alp	0,005	250	0,005	250
Arzu Alp	0,005	250	0,005	250
Mustafa Baş	0,005	250	0,005	250
Ödenmiş Sermaye	100	5.000.000	100	5.000.000

(*) 30.06.2009 tarihi itibarıyla şirket sermayesinin halka açık olan kısmında Info Yatırım A.Ş.'nin (31.12.2008: %14,08) payı bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000 TL'dir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 1 TL itibarı değerinde ve tamamı hamiline yazılı olmak üzere 25.000 adedi A grubu ve 4.975.000 adedi B grubu olmak üzere toplam 5.000.000 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, A Grubu imtiyazlı pay sahiplerinin muvafakati olmak kaydıyla çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır.

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

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 dağıtılabilirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

	30.06.2009	31.12.2008
1. Tertip Yasal Yedek Akçe	55.026	47.041
2. Tertip Yasal Yedek Akçe	33.849	33.849
Toplam	88.875	80.890

Hisse Senedi İhraç Primleri

	30.06.2009	31.12.2008
Hisse Senetleri İhraç Primleri	45.626	45.626

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	30.06.2009	31.12.2008
Olağanüstü Yedekler (*)	155.953	4.241
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	110	394
Toplam	156.063	4.635

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 11.03.2009 tarihli kararı gereğince, 2008 dönemine ait karın, SPK' nın belirlediği %20 oranına denk gelen tutarı 24.288 TL olup, bu tutarın mevcut ödenmiş / çıkarılmış sermayenin %5'inden az olması nedeniyle, dağıtılmadan olağanüstü yedek akçelere aktarılması için Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

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

Kar Payı Dağıtımı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 toplantısında aldığı karar gereğince payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların 2008 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtımında, asgari kar dağıtım oranı %20 (31 Aralık 2008: %20) olarak uygulanacaktır. Buna göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine karar verilmiştir.

Ayrıca, sözkonusu karar uyarınca zorunlu kılınan kar dağıtım klavuzu uyarınca, ; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda mevcut dağıtılabilir kardan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilir. Bulunan tutarın tamamı yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kardan karşılanamıyorsa, yasal kayıtlarda mevcut olan kısım birinci temettü olarak dağıtılmak zorundadır. Bir başka deyişle, dağıtılacak temettü sınırında üst sınır, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarıdır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

SPK düzenlemelerine göre, yatırım ortaklıklarının temettü tutarının hesaplanmasında, portföyde yer alan menkul kıymetlerin değerlendirilmesi sonucu oluşan ve gelir tablosu ile ilişkilendirilen gerçekleşmemiş sermaye kazançları dikkate alınmayacaktır. Buna göre, yatırım ortaklıklarının dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında; yatırım ortaklıklarının gerçekleşmemiş sermaye kazançlarını portföylerinde yer alan menkul kıymetlerin değer azalışlarını da dikkate alacak şekilde net bazda hesaplamaları, böylece gerçekleşmemiş sermaye kazançları (gerçekleşmemiş değer azalışları düşüldükten sonraki) dikkate alınmamış net dağıtılabilir kar baz alınarak SPK'ca belirlenen yukarıdaki oran üzerinden birinci temettü tutarını hesaplayıp dağıtımaları gerekmektedir. Ancak, gerçekleşmemiş sermaye kazançları dikkate alınmamış net dağıtılabilir dönem karının, gerçekleşmiş sermaye kazançları dikkate alınmış net dağıtılabilir dönem karından yüksek çıkması halinde, sermaye kazançları dikkate alınmış net dağıtılabilir dönem karı dağıtımına konu olacaktır.

12.05.2009 tarihinde yapılan olağan genel kurul sonucu Şirket, 2008 yılına ait 24.288 TL tutarındaki birinci temettünün, şirket ödenmiş sermayesinin %5'inden az olması nedeniyle dağıtılmayarak, olağanüstü yedek akçelere aktarılmasına karar vermiştir.

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

12. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2008</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2008</u>
<u>Satış Gelirleri (net)</u>				
Devlet Tahvili	-	-	28.714.947	16.435.962
Hazine Bonoları	971.151	-	-	-
Hisse Senetleri	10.798.489	6.692.333	11.409.333	5.319.598
Ters Repolar	555.777.429	282.394.457	546.338.907	269.741.646
Toplam	567.547.069	289.086.790	586.463.187	291.497.206
	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2008</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2008</u>
<u>Satışların Maliyeti (-)</u>				
Devlet Tahvili (-)	-	-	(28.723.992)	(16.432.393)
Hazine Bonoları (-)	(939.110)	-	-	-
Hisse Senetleri (-)	(10.812.815)	(6.642.501)	(11.421.239)	(5.341.774)
Ters Repolar (-)	(555.534.000)	(282.284.980)	(546.004.000)	(269.574.000)
Satışların Maliyeti (-)	(567.285.925)	(288.927.481)	(586.149.231)	(291.348.167)
	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2008</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2008</u>
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler), Net</u>				
Faiz Gelirleri	5.400	2.382	9.291	6.084
Temettü Gelirleri	67.990	40.744	12.600	12.600
Hisse Senedi Gerçekleşmemiş Değer Artışları/(Azalışları), (Net)	(11.842)	1.976	(56.943)	(73.270)
Ters Repo Gerçekleşmemiş Değer Artışları/(Azalışları), (Net)	(1.104)	(390)	45	(93)
Devlet Tahvilleri Gerçekleşmemiş Değer Artışları/(Azalışları), (Net)	-	-	1.263	(3.683)
Hazine Bonoları Gerçekleşmemiş Değer Artışları/(Azalışları), (Net)	13.038	13.038	-	-
Toplam	73.482	57.750	(33.744)	(58.362)
BRÜT KAR / (ZARAR)	334.626	217.059	280.212	90.677

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2008</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2008</u>
Genel Yönetim Giderleri (-)	199.624	108.246	223.226	105.637
Toplam	199.624	108.246	215.195	105.137
<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2008</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2008</u>
Personel Giderleri	37.376	18.774	29.259	16.117
Denetçi Ücretleri (TTK)	711	356	1.659	593
Kira ve Apartman Gideri	7.080	3.540	7.080	3.540
Tescil Masrafları	880	469	4.035	2.163
Denetim ve Müşavirlik Giderleri	21.417	13.806	13.358	5.843
Yemek Giderleri	1.295	573	1.458	667
Dava, İcra ve Noter Giderleri	2.781	1.413	2.542	1.998
Vergi, Resim ve Harçlar	540	179	572	245
Genel Hizmet Giderleri	10.620	5.310	10.620	5.310
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	1.956	33	3.434	-
BSMV Vergi Cezası Gideri	-	-	20.109	6.903
Bilgi İşlem Giderleri	6.531	3.203	6.195	3.151
İstanbul Ticaret Odası Aidat Giderleri	1.023	1.023	2.326	1.074
Amortisman Giderleri	356	166	406	203
İtfa Payları	555	278	1.861	931
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	2.705	1.851	1.631	797
Komisyon Giderleri	94.659	50.323	104.964	52.187
Diğer	9.139	6.949	3.686	3.415
Toplam	199.624	108.246	215.195	105.137

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2008</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2008</u>
Personel Giderleri (-)	37.376	18.774	29.259	16.117
Amortisman ve İtfa Payları (-)	911	444	2.267	1.134
Toplam	38.287	19.218	31.526	17.251

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem Vergi Gelir / (Gideri)

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

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

Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)

Bulunmamaktadır. (2008: Bulunmamaktadır.)

16. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2009</u>	<u>01.01.-</u> <u>30.06.2008</u>	<u>01.04.-</u> <u>30.06.2008</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	135.002	108.813	65.017	(14.460)
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,027	0,022	0,013	(0,003)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,027	0,022	0,013	(0,003)

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili Taraflardan Alacaklar:</u>	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
<u>Diğer Ticari Alacaklar</u>		
İnfo Yatırım A.Ş.	613.189	52.300
- Takasbank'tan Alacaklar	613.189	52.300
Toplam	613.189	52.300
<u>İlişkili Taraflara Borçlar:</u>	<u>30.06.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
<u>Satıcılar</u>		
İnfo Yatırım A.Ş.		
- Takas Borçları	358.215	268.200
- Menkul Kıymet Komisyon Borçları	1.187	541
<u>Diğer Ticari Borçlar</u>		
- Portföy Yönetim Bedeli	8.094	8.174
Toplam	367.496	276.915
<u>İlişkili Taraflardan Hizmet Alımları</u>	<u>01.01.-30.06.2009</u>	<u>01.01.-30.06.2008</u>
İnfo Yatırım A.Ş.		
-Komisyon Bedeli	45.839	54.470
-Genel Hizmet Gideri	10.620	10.620
-Portföy Yönetim Bedeli	48.277	49.943
Toplam	104.736	115.033
<u>Kira Giderleri</u>	<u>01.01.-30.06.2009</u>	<u>01.01.-30.06.2008</u>
-Can Danışmanlık Gayrimenkul İnşaat Turizm Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.	7.080	7.080
Toplam	7.080	7.080
<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01.-30.06.2009</u>	<u>01.01.-30.06.2008</u>
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	26.978	29.259
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
Toplam	26.978	29.259

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Şirket'in tüm borçlarına kıyasla özsermayesinin oldukça fazla tutarda olması nedeniyle, sermaye risk yönetimi yeterli düzeydedir.

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

Kredi Riski

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

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri:

Cari Dönem	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Ters Repo	VOB İşlem Teminatı	Banka	Vadesine 3 Aydan Az Kalan Devlet Tahvilleri
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer					
Taraf	Taraf	Taraf	Taraf						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	613.189	-	-	-	327.301	4.168.019	104.081	786	592.572
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	327.301	4.168.019	104.081	-	592.572
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	613.189	-	-	-	327.301	4.168.019	104.081	786	592.572
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Önceki Dönem	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Ters Repo	VOB İşlem Teminatı	Banka
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Taraf	Taraf	Taraf	Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	52.300	-	-	-	306.004	5.124.123	98.681	754
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	306.004	5.124.123	98.681	-
		-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	52.300	-	-	-	306.004	5.124.123	98.681	754
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

(2) Hazine bonusu ve devlet tahvili gibi finansal araçlara dayalı repolarda kredi kalitesi yüksektir. İMKB hisselerine yatırım yapılarak ve bunlar belli kriterlere göre seçilerek kredi riski minimize edilmektedir.

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar 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. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	372.534	372.534	372.534	-	-	-
Ticari borçlar	367.496	367.496	367.496	-	-	-
Diğer borçlar	5.038	5.038	5.038	-	-	-

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	286.738	286.738	286.738	-	-	-
Ticari borçlar	276.915	276.915	276.915	-	-	-
Diğer borçlar	9.823	9.823	9.823	-	-	-

Piyasa Riski

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

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

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Yabancı Para Riski

Şirket yabancı para, borç ve varlıklara sahip değildir.

Faiz Oranı Riski

Şirketin sabit ve değişken faizli finansal aracı bulunmamaktadır.

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla İMKB’de işlem gören bu hisselerde %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket’in net kar/zararında 32.730 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2008: 30.600 TL).

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/ (zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer	Gerçeğe uygun finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
30 Haziran 2009									
Finansal varlıklar									
Nakit ve nakit benzerleri	4.866.400	-	-	-	-	-	4.866.400	4.866.400	3
Ticari alacaklar	-	-	-	613.189	-	-	613.189	613.189	5
Finansal yatırımlar	-	-	-	327.301	-	-	327.301	327.301	4
Finansal yükümlülükler									
Ticari borçlar	-	-	-	-	367.496	367.496	367.496	367.496	5
31 Aralık 2008									
Finansal varlıklar									
Nakit ve nakit benzerleri	5.224.172	-	-	-	-	-	5.224.172	5.224.172	3
Ticari alacaklar	-	-	-	52.300	-	-	52.300	52.300	5
Finansal yatırımlar	-	-	-	306.004	-	-	306.004	306.004	4
Finansal yükümlülükler									
Ticari borçlar	-	-	-	-	276.915	276.915	276.915	276.915	5

İNFO TREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.06.2009

Bulunmamaktadır.

31.12.2008

Bulunmamaktadır.

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

30.06.2009

Bulunmamaktadır.

31.12.2008

Bulunmamaktadır.

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

İNFOTREND B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.’NİN

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Yönetim Kurulu’na;

Giriş

İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin ekte yer alan 30 Haziran 2009 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

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

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 30 Temmuz 2009

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Member of ENTERPRISE NETWORK WORLDWIDE

Atilla ZAIMOĞLU
Sorumlu Ortak Baş Denetçi