

**Metro Menkul Kıymetler Yatırım
Ortaklığı A.Ş., İstanbul**

**30 Eylül 2006 Tarihinde
Sona Eren Ara Döneme Ait**

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Eylül 2006 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR	1-2
GELİR TABLOSU	3
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	5-23
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5
NOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI	5-11
NOT 4 HAZİR DEĞERLER	12
NOT 5 MENKUL KIYMETLER	12
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	12
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	12
NOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI	12
NOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR	13
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	13
NOT 11 CANLI VARLIKLAR	13
NOT 12 STOKLAR	14
NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	14
NOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	14
NOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER..	14
NOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR	14
NOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE	14
NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	14
NOT 19 MADDİ VARLIKLAR	15
NOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	15
NOT 21 ALINAN AVANSLAR	16
NOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI	16
NOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI	16
NOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR	16
NOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ	16
NOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ	17-18
NOT 27 KAR YEDEKLERİ	17-18
NOT 28 GEÇMİŞ YILLAR KARLARI	17-18
NOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU	18
NOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	18
NOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18
NOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	18
NOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
NOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	18
NOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER	18
NOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	19
NOT 37 FAALİYET GİDERLERİ	19
NOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR	20
NOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ	20
NOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI	20
NOT 41 VERGİLER	20-21
NOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	21
NOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU	22
NOT 44 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİRVE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	23

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI A.Ő.

7MART-30 EYLÜL 2006 TARİHİ İTİBARIYLA GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2006
VARLIKLAR		
Cari/Dönen Varlıklar		2.656.017
Hazır Değerler	Not:4	112.575
Menkul Kıymetler (Net)	Not:5	2.435.745
Ticari Alacaklar (Net)	Not:7	96.386
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	Not:8	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Net)	Not:9	300
Diğer Alacaklar (Net)	Not:10	-
Canlı Varlıklar (Net)	Not:11	-
Stoklar (Net)	Not:12	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (Net)	Not:13	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	Not:14	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	Not:15	11.011
Cari Olmayan/Duran Varlıklar		6.833
Ticari Alacaklar (Net)	Not:7	-
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	Not:8	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Net)	Not:9	-
Diğer Alacaklar (Net)	Not:10	-
Finansal Varlıklar (Net)	Not:16	-
Pozitif / Negatif Şerefiye (Net)	Not:17	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	Not:18	-
Maddi Varlıklar (Net)	Not:19	5.506
Maddi Olmayan Varlıklar (Net)	Not:20	1.327
Ertelenen Vergi Varlıkları	Not:14	-
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	Not:15	-
Toplam Varlıklar		2.662.850

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**7MART-30 EYLÜL 2006 TARİHİ İTİBARIYLA GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden	
Geçmemiş	Dipnot	30 Eylül 2006
YÜKÜMLÜLÜKLER		22.840
Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.840
Finansal Borçlar (Net)	Not:6	-
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (Net)	Not:6	
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Net)	Not:8	
Ticari Borçlar (Net)	Not:7	-
İlişkili Taraflara Borçlar (Net)	Not:9	9.129
Diğer Finansal Yükümlülükler (Net)	Not:10	9.109
Alınan Avanslar	Not:21	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	Not:13	
Borç Karşılıkları	Not:23	4.602
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	Not:14	
Diğer Yükümlülükler (Net)	Not:15	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		-
Finansal Borçlar	Not:6	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Not:8	
Ticari Borçlar	Not:7	-
İlişkili Taraflara Borçlar	Not:9	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (Net)	Not:10	-
Alınan Avanslar	Not:21	-
Borç Karşılıkları	Not:23	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	Not:14	-
Diğer Yükümlülükler	Not:15	-
ANA ORTAKLIK DIŞI ÖZSERMAYE		-
ÖZSERMAYE		2.640.010
Sermaye	Not:25	3.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Not:25	
Sermaye Yedekleri	Not:26	-
<i>Hisse Senetleri İhraç Primleri</i>		-
<i>Hisse Senedi İptal Karları</i>		-
<i>Yeniden Değerleme Fonu</i>		-
<i>Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu</i>		-
<i>Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları</i>		-
Kar Yedekleri	Not:27	-
<i>Yasal Yedekler</i>		-
<i>Statü Yedekleri</i>		-
<i>Olağanüstü Yedekler</i>		-
<i>Özel Yedekler</i>		-
<i>Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları</i>		-
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		-
Net Dönem Karı/Zararı		(359.990)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Not:28	-
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		2.662.850

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

7MART-30 EYLÜL 2006 TARİHİ İTİBARIYLA GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Bağımsız Denetimden
Geçmemiş**

	Dipnot	30 Eylül 2006	01 Temmuz- 30 Eylül 2006
Esas Faaliyet Gelirleri		119.640.461	65.670.674
Satış İndirimleri (-)		-	-
SATIŞ GELİRLERİ (Net)	Not:36	119.640.461	65.670.674
Satışların Maliyeti (-)	Not:36	(119.714.658)	(65.209.163)
Hizmet Gelirleri (Net)	Not:36	-	-
Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler/Faiz+temettü+kira (net)	Not:36	-	-
BRÜT SATIŞ KARI/ZARARI		(74.197)	461.511
Faaliyet Giderleri (-)	Not:37	(318.399)	(159.739)
NET ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(392.596)	301.772
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	Not:38	90.262	(70.324)
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	Not:38	(57.656)	(32.400)
Finansman Giderleri (-)	Not:39	-	-
FAALİYET KARI/ZARARI		(359.990)	199.048
Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı	Not:40	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR		-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		(359.990)	199.048
Vergiler	Not:41	-	-
NET DÖNEM KARI/ZARARI		(359.990)	199.048
HİSSE BAŞINA KAZANÇ: Beheri 1 YTL nominal değerindeki LOT başına karlılık:	Not:42	-0,1200	0,0663

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**30 EYLÜL 2006 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Sermaye	ÖzSermaye enflasyon düzeltme farkları	Hisse senedi ihraç primi	Kar Yedekleri	Yasal yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karı/(zararı)	Toplam özsermaye
07 Mart 2006	3.000.000							3.000.000
Geçmiş yıllar karı								
Kar yedekleri								
Net dönem karı						(359.990)		(359.990)
30 Eylül 2006	3.000.000					(359.990)		2.640.010

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Metro Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 7 Mart 2006 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 13 Mart 2006 tarih, 6511 Sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu payların her birine 1.000.000 oy hakkı, (B) grubu payların her birine 1 oy hakkı tanınmıştır. Şirket'in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla, sermaye piyasası araçları portföyü işletmektir.

30 Eylül 2006 tarihi itibariyle çalışan sayısı 2 kişidir.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Şirketin yasal merkezi Büyükdere Caddesi Metrocity A Blok No:171 Kat:7 34330 1.Levent Şişli/İstanbul'dur.

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket'in mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Muhasebe Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 no.lu "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("IASB") ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi ("IASC") tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının uygulanmasının da, SPK muhasebe standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. Dolayısıyla, Şirket 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle mali tablolarını bu esaslar çerçevesinde yeniden düzenlemiştir. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Mali tablolar yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır. Mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 7 Mart 2006 tarihinde kurulduğundan mali tabloları karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Konsolidasyon esasları

Şirket'in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 4).

İlgili taraflar

Bu mali tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilgili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. İlgili taraflarla dönem içerisinde genel olarak piyasa koşullarına uygun belli işlemler gerçekleştirilmiştir (Not 9).

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler

Alım satım amaçlı menkul kıymetler, kısa dönem fiyat ve marj dalgalanmalarından kar sağlamak amacıyla alınan veya kısa dönemde kar sağlamak amacıyla hazırlanmış bir portföyde bulunan menkul kıymetlerdir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Alım-satım amaçlı menkul kıymetler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değerleri üzerinden değerlendirilir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin ortalama değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Menkul kıymet alım-satım kar/zararı"na dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerden elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerden alınan faizler" hesabına dahil edilmiştir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler teslim tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Yatırım amaçlı menkul kıymetler

Şirket, yatırım amaçlı menkul kıymetlerini satılmaya hazır menkul kıymetler ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler olarak sınıflandırmaktadır.

Belirli olmayan bir süre için yatırım amaçlı olarak elde tutulan ve likidite ihtiyacı, faiz, kur veya hisse senedi fiyatlarında meydana gelecek değişikliklere göre elden çıkarılabilecek menkul kıymetler satılmaya hazır menkul kıymetler olarak sınıflandırılmıştır. Şirket yönetimi, bu tür menkul kıymetlerin sınıflandırmasını alım tarihinde yapmaktadır.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI AŞ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Satılmaya hazır menkul kıymetler, ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle mali tablolara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri bilanço tarihi itibariyle borsa değerleri ile veya indirgenmiş nakit akımı yöntemiyle gösterilmek suretiyle rayiç değerleriyle mali tablolara yansıtılmaktadır. Rayiç değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş rayiç değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan menkul değerlerdir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle menkul kıymetler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

İşletme kaynaklı krediler ve kredi değer düşüklüğü karşılığı

Şirket’in borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Şirket tarafından verilen krediler olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerleriyle bilançoda gösterilirler. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra mali tablolara yansıtılır.

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Merkez Bankası Türk lirasına çevirmektedir. Bu işlemler sonucu ve dövizle endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI Ađ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİğe GÖRE HAZIRLANMIğ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 3 - UYGULANAN DEğerLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Sözkonusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

Ofis makineleri, mobilya ve mefruşat	4, 5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl

Maddi duran varlıkların defter değeri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse mali tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları ile yazılımlardan oluşmaktadır. Amortisman, normal amortisman metodu ile, herbir aktifin maliyetini izbedel değerine getirmek üzere aşağıdaki ekonomik ömürler esas alınarak hesaplanmaktadır.

Haklar	3 yıl
--------	-------

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket'in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır (Not 16).

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in hesap dönemi itibariyle süre gelen bir yasal veya yapıcı yükümlülüğü olması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için bir ödeme ihtimalinin bulunması ve tutar hakkında güvenilebilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda mali tablolara yansıtılır.

Vergi

Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları(borsa yatırım fonları hariç) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın % 15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacaktır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacaktır. Şirket 07.03.2006 tarihinde kurulmuş olduğundan 30.09.2006 tarihi itibariyle bilançoda oluşan geçici farklar dolayısıyla herhangi bir ertelenmiş vergi aktifi veya yükümlülüğü bu mali tablolarda hesaplanmamıştır.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI AŞ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir.

Sermaye artırımına ilişkin katlanılan vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

Gelir ve giderin tanınması

Gelir ve giderler, ücret ve komisyonlarla ilgili olanlar haricinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

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

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirketin faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Eylül 2006 itibariyle finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2006 <u>YTL(%)</u>
<u>Aktifler</u>	
Devlet tahvili	21,00
Repo	17,50
BPP	17,00

Şirket'in 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile Not 3 Likidite riski'nde açıklanan kalan vadeleri aynıdır. Bu sebeple, bu mali tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006					
	1 aya	3 aya	3 ay -	1 yıl -	Vadesiz	Toplam
	kadar	kadar	1 yıl arası	5 yıl arası		
Hazır Değerler	111.918	0	0	0	657	112.575
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	1.529.198	0	0	0	906.547	2.435.745
Ticari Alacaklar (net)	96.386	0	0	0	0	96.386
İlişkili taraflardan alacaklar	300	0	0	0	0	300
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	0	0	0	0	11.011	11.011
Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	0	0	0	0	6.833	6.833
Toplam varlıklar	1.737.802	0	0	0	925.048	2.662.850
Ticari Borçlar (net)	0	0	0	0	0	0
İlişkili taraflara borçlar	9.129	0	0	0	0	9.129
Diğer finansal yükümlülükler	9.109	0	0	0	0	9.109
Borç Karşılıkları	0	0	0	0	4.602	4.602
Diğer Yükümlülükler (net)	0	0	0	0	0	0
Toplam yükümlülükler	18.238	0	0	0	4.602	22.840
Net likidite pozisyonu	1.719.564	0	0	0	920.446	2.640.010

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Finansal enstrümanların rayiç değeri

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

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

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

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI AŞ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaőtıđı öngörülmektedir.

Menkul kıymetlerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaőtıđı varsayılmaktadır.

Hisse başına kar

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuőtur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerleme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, mali tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuőtur.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlölükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti őirketmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlölükler ve varlıklar mali tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlölükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 31).

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI AŞ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 4 - HAZIR DEĞERLER

	30 Eylül 2006
Hazır değerler	
Banka	3
Takasbank (Vob Teminat Hesabı)	111.918
Diğer*	654
	112.575

* Bakiye, Şirket'in Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ő. ve Nurol Menkul Değerler A.Ő. nezdindeki cari hesabından oluşmaktadır.

NOT 5 - MENKUL KIYMETLER

	30 Eylül 2006
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	
Hisse Senetleri	906.547
Kamu kesim tahvil, senet ve bonoları	1.529.198
	2.435.745

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2006
Kısa vadeli ticari alacaklar	
İMKB takas alacakları	96.386
	96.386

NOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI AŞ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	30 Eylül 2006
Personelden Alacaklar	300
	300

b) İlişkili taraflara borçlar:

	30 Eylül 2006
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ő.	9.129
	9.129

c) İlişkili taraflara yapılan satıŐlar:

Yoktur.

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	30 Eylül 2006
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ő.	42.350
	42.350

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Yoktur.

NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2006
Diğer Finansal Yükümlülükler	
Ödenecek vergi ve fonlar	9.109
	9.109

NOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI Ađ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİğe GÖRE HAZIRLANMIğ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 12 - STOKLAR

Yoktur.

NOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur

NOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Yoktur .

NOT 15- DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Cari Varlıklar

30 Eylül 2006

Peşin ödenen vergi ve fonlar

11.011

11.011

NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur.

NOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI Ađ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİğe GÖRE HAZIRLANMIğ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 19 - MADDİ VARLIKLAR

	7 Mart 2006	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2006
Maliyet				
Tesis Makina ve Cihazlar	-	3.710	-	3.710
Demirbaşlar	-	2.932	-	2.932
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-
	-	6.642	-	6.642
Birikmiş amortisman				
Tesis Makina ve Cihazlar	-	(696)	-	(696)
Demirbaşlar	-	(440)	-	(440)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-
	-	(1.136)	-	(1.136)
Net defter değer	-		-	5.506

NOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

	7 Mart 2006	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2006
Maliyet				
Haklar	-	1.770	-	1.770
	-	1.770	-	1.770
Birikmiş amortisman				
Haklar	-	(443)	-	(443)
	-	(443)	-	(443)
Net defter değer	-		-	1.327

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 21 - ALINAN AVANSLAR

Yoktur.

NOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

30 Eylül 2006

YMM Ücreti	1.062
Denetim Ücreti	3.540
<hr/>	
	4.602

NOT 24 - ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR

Yoktur.

NOT 25 - SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket'in 30 Eylül 2006 tarihindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Ortaklar**	30 Eylül 2006	
	(%)	YTL
Talip Öztürk	%99	2.970.000
Tarık Cengiz	%0,25	7.500
Murat Araz	%0,25	7.500
Cevdet Aksu	%0,25	7.500
Sedat Acar	%0,25	7.500
Tarihi değerle sermaye	<hr/> %100,00	<hr/> 3.000.000

**Şirketin ortaklık yapısı 29 Mart 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul hazirun cetveline göre hazırlanmış olup Yönetim Kurulu'nun 05.04.2006 tarih ve MYO 009 sayılı toplantısında alınan karar gereğince, Talip Öztürk'e ait 2.700.000 YTL'lik B grubu hamiline paylar borsada 22.05.2006 ve 23.05.2006 tarihlerinde halka arz edilmiştir.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI Ađ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIğ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 26 - 27 - 28 SERMAYE YEDEKLERİ, KAR YEDEKLERİ, GEÇMİğ YILLAR
KARLARI

Kanuni defterlerdeki birikmiğ karlar, ağağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılırler.

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

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde ağağıdaki gibi yaparlar:

Seri: XI, No:25 sayılı Tebliğ kısım 15 madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiğ yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiğ mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiğ yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamığ geçmiğ yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI No:25 sayılı Tebliğ uyarınca hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2004 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabılır karın en az %30'u oranında kar dağıtımı zorunluluğu getirilmiğtir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabılır karın %30'undan ağağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

Seri: XI, No:25 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda öz sermaye kalemlerinden "Sermaye, Hisse Senedi İhraç Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedekler" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilme farkları toplu halde öz sermaye grubu içinde "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer alır.

Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı, nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilir.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI AŞ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 26 - 27 - 28 SERMAYE YEDEKLERİ, KAR YEDEKLERİ, GEÇMİŞ YILLAR
KARLARI (DEVAMI)

Yukarıdaki hususa göre Şirket'in Seri: XI, No:25 sayılı tebliğine göre kar dağıtımında baz alınacak öz sermaye tablosu 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2006
Sermaye	3.000.000
Hisse senetleri ihraç primleri	-
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	-
Özel yedekler	-
Yasal yedekler	-
Net dönem karı/(zararı)	(359.990)
Geçmiş yıllar karları	-
Öz sermaye toplamı	2.640.010

NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

Yoktur .

NOT 30 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur .

NOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

NOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur .

NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur .

NOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur .

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI Ađ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİğE GÖRE HAZIRLANMIğ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Satış gelirleri

	7 Mart- 30 Eylül 2006	1 Temmuz- 30 Eylül 2006
Hisse seneti satış geliri	34.967.028	18.800.219
Devlet tahvili satış geliri	448.550	0
Repo devlet tahvili satış geliri	83.291.690	45.937.262
Repo Hazine Bonosu satış geliri	923.933	923.933
VOB satış geliri	9.260	9.260
	119.640.461	65.670.674

Satışların maliyeti

	7 Mart- 30 Eylül 2006	1 Temmuz- 30 Eylül 2006
Hisse seneti satış maliyeti	(35.094.178)	(18.369.963)
Devlet tahvili satış maliyeti	(445.280)	0
Repo devlet tahvili satış maliyeti	(83.243.000)	(45.907.000)
Repo Hazine Bonosu satış maliyeti	(923.000)	(923.000)
VOB satış geliri	(9.200)	(9.200)
	(119.714.658)	(65.209.163)

NOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

Faaliyet giderleri

	7 Mart- 30 Eylül 2006	1 Temmuz- 30 Eylül 2006
Genel yönetim giderleri	(127.303)	(56.984)
Komisyon giderleri	(148.746)	(60.405)
Yatırım Danışmanlığı giderleri	(42.350)	(42.350)
	(318.399)	(159.739)

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI Ađ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİğe GÖRE HAZIRLANMIğ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 38 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

DİĞer faaliyet gelirleri

	7 Mart- 30 Eylül 2006	1 Temmuz- 30 Eylül 2006
Faiz ve temettü gelirleri	78.470	3.274
Menkul kıymet reeskont geliri	11.792	(73.598)
	90.262	(70.324)

DİĞer faaliyet giderleri

	7 Mart- 30 Eylül 2006	1 Temmuz- 30 Eylül 2006
Menkul kıymet reeskont gideri	(57.656)	(32.400)
	(57.656)	(32.400)

NOT 39 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Yoktur.

NOT 40 - NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Yoktur.

NOT 41 - VERGİLER

Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları(borsa yatırım fonları hariç) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılınsın % 15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulacaktır. Bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacaktır. Ancak Bakanlar kurulu söz konusu stopaj oranını fon ve ortaklık türlerine göre yada portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya sıfır'a kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar artırmaya yetkilidir.

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar uygulanmak üzere %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 oranında stopaj uygulanacaktır.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 41 - VERĐİLER (Devamı)

Bu kapsamda, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsaya yatırım fonları hariç) ve ortaklıklarının 31.12.2005 tarihi itibarıyla portföylerinde bulunan ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören hisse senetleri, 2005 yılında işlem gördüğü son günde oluşan ağırlıklı ortalama fiyat veya alış bedelinden yüksek olanıyla değerlendirilecektir. Bu değer izleyen dönemlerde söz konusu senetlerin alış bedeli olarak kabul edilecektir.

Bu fon ve ortaklıklar 31.12.2005 tarihinde mevcut olan portföylerini, bu tarihten sonra alıp satacakları menkul kıymetlerden ayrı olarak izleyeceklerdir. 01.01.2006 tarihinden önce iktisap edilen hisse senetleri ile bu tarihten önce ihraç edilen tahvil ve hazine bonolarının elden çıkarılması veya elde tutulması sürecinde doğan ve kurumlar vergisinden istisna olan portföy kazançlarının bu kısım için; bu kısım

portföyün en az %25'i hisse senetlerinden oluşması halinde öteden beri devam ettiği üzere Gelir Vergisi Kanununun 94 üncü maddesine göre %0, aksi durumda ise %10 oranında tevkifat yapılacaktır.

Bu fon ve ortaklıklar tarafından, 01.01.2006 tarihinden itibaren alınacak hisse senetleri portföyün bu kısmına dahil edilemeyeceği gibi bu tarihten sonra yapılacak hisse senetleri satışlarında öncelikle portföyün 31.12.2005 tarihindeki mevcut kısmından yapılmış kabul edilecektir. Ancak, 31.12.2005 tarihinden önce ihraç edilmiş tahvil ve hazine bonolarının elden çıkarılması veya elde tutulmasından elde edilen kazançlar, bu senetler tamamen itfa edilinceye kadar portföyün bu kısmında izlenecektir. Şirket 07.03.2006 tarihinde kurulduğundan, 31.12.2005 tarihinden önce iktisap ettiği menkul kıymeti bulunmamaktadır.

NOT 42 - HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR

30 Eylül 2006 tarihinde sona eren ara dönemde 1 YTL nominal değerdeki hisse başına 0,1200 YKr dönem zararı isabet etmiştir.

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI Ađ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİğe GÖRE HAZIRLANMIğ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	30.09.2006
Net dönem karı	(359.990)
<i>Düzeltilmeler</i>	
Amortisman (+)	1.579
Kıdem tazminatındaki değişim (+)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim (-)	-
Ertelenmiş finansman gelir gideri, net (-)	-
Faiz gideri (+)	-
Faiz geliri (-)	(33.112)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları (+)	-
Tasfiye edilen finansal varlık gideri (+)	-
Ana ortaklık dışı pay	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	(391.523)
Menkul kıymetlerdeki değişim	(2.435.745)
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar (-)	(96.386)
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış (-)	(300)
Stoklardaki azalış (+)	-
Diğer dönen varlıklardaki azalış (+)	(11.011)
Diğer duran varlıklardaki artış (-)	-
Ticari borçlardaki artış (+)	-
İlişkili taraflara borçlardaki artış (+)	9.129
Diğer yükümlülük ve borçlardaki azalış (-)	9.109
Kısa vadeli borç karşılıklarındaki değişim	4.602
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(2.912.125)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	
Maddi varlık satın alımları (-)	(6.642)
Maddi olmayan varlık satın alımları (-)	(1.770)
Maddi varlık satışı (+)	
Sermayedeki değişim	3.000.000
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit	2.991.588
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	
Faiz ödemeleri (-)	
Alınan faizler (+)	33.112
Banka kredilerindeki artış (+)	
Faktoring borçlarındaki artış (+)	
Finansal kiralama borçlarındaki azalış (-)	
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	33.112
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış	112.575
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	-
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	112.575

METRO MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIğI Ađ.
SERİ:XI No:25 SAYILI TEBLİğe GÖRE HAZIRLANMIğ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

NOT 44 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

.....