

**AVRASYA MENKUL KIYMETLER
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.**

**31 MART 2008 TARİHİNDEKİ
MALİ TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Avrasya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Avrasya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ekte yer alan 31 Mart 2008 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren üç aylık gelir tablosu, özsermaye 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. Bu 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 Avrasya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, üç 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.

İncelememizi etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz:

Şirket hakkında 14.01.2008 tarihi itibariyle T.C. Maliye Bakanlığı Gelirler Kontrolörlüğü tarafından Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) açısından 01/2003 ile 12/2007 tarihleri arasında kapsayan döneme ilişkin vergi incelemesine başlanmıştır.

Finansal tablo dipnotu 22’de açıklandığı üzere, Maliye Bakanlığı Gelirler Kontrolörlüğü tarafından 01/2003 ile 12/2007 tarihleri arasındaki vergi dönemlerini kapsayan vergi incelemesine istinaden Banka Sigorta Muameleleri Vergisi konusunda 20 Mart 2008 tarihinde vergi aslı ve cezalarını içeren ek vergi yükümlülüğü Şirket’e tebliğ edilmiştir. Şirket ile Gelirler Kontrolörlüğü uzlaşmak üzere 8 Mayıs 2008 tarihinde bir araya gelmişler ancak taraflar aralarında bir uzlaşma sağlayamamışlardır. Şirket avukatından alınan bilgiye göre bu hususta denetim tarihi itibariyle Şirket aleyhinde ve/veya lehinde açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır. Söz konusu tutara ilişkin ekli mali tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

6 Haziran 2008, İstanbul, Türkiye

Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.
A Member Firm of INPACT International

Abdulkadir Sayıcı
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Dünya Ticaret Merkezi A2 Blok
Kat: 16 No: 458 Yeşilköy – İSTANBUL

| <u>İÇİNDEKİLER</u> | <u>SAYFA</u> |
|--|---------------------|
| BİLANÇOLAR | 1-2 |
| GELİR TABLOLARI | 3 |
| ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI | 4 |
| NAKİT AKIM TABLOLARI | 5 |
| ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 6 |
| FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 6-13 |
| İŞLETME BİRLEŞMELERİ | 13 |
| İŞ ORTAKLIKLARI | 13 |
| BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 13 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR | 14-23 |

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2008 ve 31 ARALIK 2007 TARİHLERİNDEKİ

BİLANÇOLARI

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

Seri:XI No:29 Konsolide olmayan

BİLANÇO (YTL)

| | Dipnot Ref. | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 31/03/2008 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2007 |
|---|----------------|---|---|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 4.697.104 | 6.514.989 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6 | 570.759 | 593.710 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 3.511.258 | 5.915.494 |
| Ticari Alacaklar | | 611.758 | 1.323 |
| -İlişkili Taraflardan Alacaklar | 37 | - | - |
| -Diğer Ticari Alacaklar | 10 | 611.758 | 1.323 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | - | - |
| Diğer Alacaklar | 11 | - | 750 |
| Stoklar | 13 | - | - |
| Canlı Varlıklar | 14 | - | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | 26 | 3.329 | 3.712 |
| Ara Toplam | | 4.697.104 | 6.514.989 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar | 34 | - | - |
| Duran Varlıklar | | 142.485 | 151.217 |
| Ticari Alacaklar | 10 | - | - |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 | - | - |
| Diğer Alacaklar | 11 | - | - |
| Finansal Yatırımlar | 7 | - | - |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 16 | - | - |
| Canlı Varlıklar | 14 | - | - |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 17 | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 18 | 130.461 | 138.208 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 19 | 12.024 | 13.009 |
| Şerefiye | 20 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 35 | - | - |
| Diğer Duran Varlıklar | 26 | - | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 4.839.589 | 6.666.206 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2008 ve 31 ARALIK 2007 TARİHLERİNDEKİ
BİLANÇOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)
Seri: XI No: 29 Konsolide olmayan

BİLANÇO (YTL)

| | Dipnot Ref. | Bağımsız Sınırlı | Bağımsız |
|--|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | Denetimden Geçmiş 31/03/2008 | Denetimden Geçmiş 31.12.2007 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 101.750 | 95.665 |
| Finansal Borçlar | 8 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 9 | - | - |
| Ticari Borçlar | | 31.528 | 30.120 |
| -İlişkili Taraflara Borçlar | 37 | 31.528 | 30.120 |
| -Diğer Ticari Borçlar | 10 | - | - |
| Diğer Borçlar | 11 | 10.058 | - |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar | 12 | - | - |
| Devlet Teşvik ve Yardımları | 21 | - | - |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 35 | - | - |
| Borç Karşılıkları | 22 | 2.595 | 2.654 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 26 | 57.569 | 62.891 |
| Ara Toplam | | 101.750 | 95.665 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler | 34 | - | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 6.524 | 5.851 |
| Finansal Borçlar | 8 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 9 | - | - |
| Ticari Borçlar | 10 | - | - |
| Diğer Borçlar | 11 | - | - |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar | 12 | - | - |
| Devlet Teşvik ve Yardımları | 21 | - | - |
| Borç Karşılıkları | 22 | - | - |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 24 | 6.524 | 5.851 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 35 | - | - |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 26 | - | - |
| ÖZKAYNAKLAR | | 4.731.315 | 6.564.690 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 4.731.315 | 6.564.690 |
| Ödenmiş Sermaye | 27 | 6.000.001 | 6.000.001 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 27 | - | - |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) | 27 | - | - |
| Hisse Senedi İhraç Primleri | 27 | 95.886 | 95.886 |
| Değer Artış Fonu | 27 | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | 27 | - | - |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 27 | 34.577 | 34.577 |
| Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-) | 27 | 434.225 | (734.431) |
| Net Dönem Karı/Zararı (-) | | (1.833.374) | 1.168.657 |
| Azınlık Payları | | - | - |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 4.839.589 | 6.666.206 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2008 VE 31 MART 2007 TARİHLERİNDEKİ
GELİR TABLOLARI (YTL)

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

(Seri:XI, No:29- Konsolide Olmayan)

| GELİR TABLOSU (YTL) | Dipnot | Bağımsız Sınırlı | Bağımsız Sınırlı |
|---|---------------|--------------------------|----------------------------|
| | Ref. | Denetimden Geçmiş | Denetimden Geçmemiş |
| | | 01.01.-31.03.2008 | 01.01.-31.03.2007 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | |
| Satış Gelirleri | 28 | 60.239.231 | 162.538.552 |
| Satışların Maliyeti (-) | 28 | (60.658.602) | (162.426.623) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar (-) | | (419.371) | 111.929 |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler | 28 | - | - |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-) | 28 | - | - |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / Zarar (-) | | - | - |
| BRÜT KAR / ZARAR (-) | | (419.371) | 111.929 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 29 | - | - |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 29 | (368.867) | (334.996) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 29 | - | - |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 31 | -- | - |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 31 | -- | - |
| FAALİYET KARI / ZARARI (-) | | (788.238) | (223.067) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar | | - | - |
| Finansal Gelirler | 32 | 121.375 | 58.034 |
| Finansal Giderler (-) | 33 | (1.166.511) | (81.585) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI (-) | | (1.833.374) | (246.618) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-) | | | |
| - Dönem Vergi Gelir / Gideri (-) | 35 | - | - |
| - Ertelemiş Vergi Geliri | 35 | - | - |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI (-) | | (1.833.374) | (246.618) |
| DURDURULAN FAALİYETLER | | | |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı (-) | | - | - |
| DÖNEM KARI / ZARARI (-) | | (1.833.374) | (246.618) |
| Dönem Kar / Zararının Dağılımı | | | |
| Azınlık Payları | | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | | - | - |
| Hisse Başına Kazanç (Ykr) | 36 | (0,306) | 0,195 |
| Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç (Ykr) | 36 | (0,306) | 0,195 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Ykr) | 36 | (0,306) | 0,195 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç (Ykr) | 36 | (0,306) | 0,195 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 MART 2008 VE
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2007 TARİHLERİNDEKİ
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)
(Seri:XI, No:29- Konsolide Olmayan)

| | Sermaye | Sermaye Düzeltmesi Farkları | Hisse Senedi İhraç Primleri | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-) | Dönem Net Karı/Zararı (-) | Toplam |
|--------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|
| 31 Aralık 2006 bakiyesi | 6.000.001 | - | 95.886 | 34.577 | 939.981 | (1.674.412) | 5.396.033 |
| Sermaye arttırımı | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferler | - | - | - | - | (1.674.412) | 1.674.412 | - |
| Net dönem karı / zararı (-) | - | - | - | - | - | (246.620) | (246.620) |
| 31 Mart 2007 bakiyesi | 6.000.001 | - | 95.886 | 34.577 | (734.431) | (246.620) | 5.149.413 |
| 31 Aralık 2007 bakiyesi | 6.000.001 | - | 95.886 | 34.577 | (734.431) | 1.168.657 | 6.564.690 |
| Transferler | - | - | - | - | 1.168.657 | (1.168.657) | - |
| Net dönem karı / zararı (-) | - | - | - | - | - | (1.833.374) | (1.833.374) |
| 31 Mart 2008 bakiyesi | 6.000.001 | - | 95.886 | 34.577 | 434.226 | (1.833.374) | 4.731.315 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 MART 2008 ve 31 MART 2007 TARİHLERİNDEKİ****NAKİT AKIM TABLOLARI***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)**(Seri:XI, No:29- Konsolide Olmayan)*

| | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş |
|--|---|---|
| | 01.01-31.03.2008 | 01.01-31.03.2007 |
| A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | |
| Dönem Karı | (1.833.374) | (246.618) |
| <u>Düzeltilmeler</u> | | |
| Amortisman (+) | 8.734 | - |
| Kur farklarından doğan zarar (+) | - | - |
| Kıdem tazminatı karşılığı (+) | 673 | 765 |
| Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-) | 2.404.236 | 1.624.887 |
| Faiz gideri (+) | - | - |
| İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+) | 580.269 | 1.379.034 |
| Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar (-) | (609.303) | (86.347) |
| Stoklardaki azalış (+) | - | - |
| Ticari borçlardaki ve diğer borçlardaki azalışlar/(artışlar) (-) | 6.084 | (1.157.459) |
| Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+) | (22.950) | 135.228 |
| Faiz ödemeleri (-) | - | - |
| Vergi ödemeleri (-) | - | - |
| Esas Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | (22.950) | 135.228 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI | | |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklardaki artış/ azalış | - | - |
| Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-) | - | - |
| Maddi duran varlık satın alımları (-) | - | 3.232 |
| Maddi olmayan duran varlık alımları | - | (1.940) |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul alımları | - | - |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul kur farkları | - | - |
| Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+) | - | - |
| Tahsil edilen faizler (+) | - | - |
| Tahsil edilen temettüleri (+) | - | - |
| Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen nakit | - | 1.292 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI | | |
| Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+) | - | - |
| Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler (+) | - | - |
| Ödenen temettüleri (+) | - | - |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | - | - |
| NAKİT VE BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN NET ARTIŞ | (22.950) | 136.520 |
| DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU | 593.710 | 782 |
| DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ MEVCUDU | 570.760 | 137.302 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Avrasya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 1 Mart 1996 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 6 Mart 1996 tarih, 4714 Sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirketin 31.12.2004 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararıyla şirketin I/A Grubu imtiyazlı hisse sahiplerinden Mehmet Kutman'ın maliki olduğu 2000 adet I/A Grubu hisse senedi Galip Öztürk'e devir ve temlik edilmiştir. Devredilen hisse senetleri yönetim kurulu üyelerinin seçiminde oy imtiyazına sahip olup, Şirketin sermayesindeki I/A Grubu payların tamamını teşkil etmektedir. Söz konusu devre ilişkin bilgiler İMKB bülteninde yayınlanmıştır. (A) grubu hisselerin toplam tutarı 2.000 YTL, (B) grubu hisselerin toplam tutarı 5.998.001 YTL'dir. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu hisse senetlerinin her biri 10.000 adet oy hakkına (B) grubu hisse senetlerinin her biri 1 adet oy hakkına sahiptir. (A) grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. 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.

31 Mart 2008 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 5'tir (31 Aralık 2007: 5).

Şirket'in merkezi aşağıdaki gibidir;

Büyükdere Caddesi Metrocity A-Blok Kat:7 No 171 Levent 34330 İSTANBUL.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Vergi Usul Kanunu ("VUK") Tekdüzen Hesap Planı'na uymaktadır. Finansal tablolar Yeni Türk Lirası (YTL) para cinsinden düzenlenmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri XI, No:29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") ile 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre finansal tabloların hazırlanmasını yürürlüğe koymuştur. Tebliğ ile benimsenen standartlara aykırı olmayan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını da (TFRS) kabul edilmiştir.

Finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında SPK'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı Kararı ile "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" yazısında belirtilen düzenlemeler esas alınmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.4.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir.

2.4.2. Finansal yatırımlar:

Yatırım amacıyla tutulan finansal varlıklar bu kalemde gösterilir. Bunlar, UFRS 32 ve 39'da tanımlanan finansal varlıklardan, nakit ve nakit benzerleri, kredi ve alacaklar ile özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıkları dışındakileri kapsamaktadır.

İşletmenin kısa vadeli nakit 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.

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı menkul kıymetler, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler:

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 alım-satımında elde edilen ve rayiç değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler:

Şirket'in Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Eurobond gibi vade sonuna kadar elde tutma niyetinde olduğu ve sabit bir vadesi bulunan menkul kıymetleri ifade etmektedir. Söz konusu menkul kıymetler etkin faiz yöntemine göre iskonto edilerek değerlendirilmekte ve bu menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin kar - zararı içerisinde gösterilmektedir.

Satılmaya hazır menkul kıymetler:

Şirket'in vadeye kadar elde tutma niyetinde olmadığı menkul kıymetler ile ticari amaçla elde tutulmayan menkul kıymetler bu sınıfta yer almaktadır. Söz konusu finansal varlıklar piyasa değerleri ile değerlendirilmekte ve bu menkul kıymetlere ilişkin değerlendirme farkları özkaynaklar içerisinde gösterilmektedir.

2.4.3. Finansal Borçlar:

UMS 32'de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olanlar, diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirmeden sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler bu kalemde gösterilir.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.4. Diğer Finansal Yükümlülükler

UMS 32’de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olmayanlar diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirilmeden sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmeyenler bu kalemde gösterilir.

2.4.5. Ticari Alacaklar / Borçlar ve Diğer Alacaklar / Borçlar

Sabit ya da belirlenebilir ödemeleri olan türev olmayan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar, ticari borçlar ve diğer alacaklar, diğer borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler.

2.4.6. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar (Finansal Kiralama)

Şirket’in finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır.

2.4.7. Stoklar

Şirket’in stokları bulunmamaktadır.

2.4.8. Canlı Varlıklar

Şirket’in canlı varlıkları bulunmamaktadır.

2.4.9. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar

Şirket’in devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkları bulunmamaktadır.

2.4.10. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirket’in iştirakleri bulunmamaktadır.

2.4.11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.12. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

UMS 36 kapsamında ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki her varlık, her bir bilanço tarihinde, sözkonusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını tespiti için değerlendirir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayırmak gerekmektedir. İkame değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

2.4.13. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir. Amortisman, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır.

| <u>Maddi Duran Varlıklar</u> | <u>Faydalı ömür</u> |
|------------------------------|---------------------|
| Tesis makine ve cihazlar | 4 yıl |
| Taşıtlar | 5 yıl |
| Döşeme ve demirbaşlar | 5 yıl |

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

2.4.14. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in maddi olmayan varlıkları elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınmıştır. Amortisman, Vergi Usul Kanunu'nda yer alan varlığın faydalı ömürleri baz alınarak kıst amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

| <u>Maddi Duran Varlıklar</u> | <u>Faydalı Ömür</u> |
|------------------------------|---------------------|
| Haklar | 3 yıl |
| Özel maliyetler | 5 yıl |

2.4.15. Şerefiye

Tam konsolidasyon kapsamında hesaplama konu olacak iştirak bulunmamaktadır.

2.4.16. Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket'in yararlandığı devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.17. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

UMS 37 kapsamında ayrılan karşılıklarla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olanlar dışındaki diğer karşılıklar bu kalemde gösterilir. (Garanti maliyetleri, ödeme talepleri, cezalar, olası zararlar, yeniden yapılandırma karşılıkları, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar, sigorta teknik karşılıkları, genel karşılıklar gibi finans sektörü faaliyetlerinde ayrılan karşılıklar, vs).

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu varlıklar ve yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

2.4.18. Taahhütler

Şirket'in finansal varlıkları ve finansal borçlarında değişikliğe yol açabilecek taahhütleri bulunmamaktadır. Sözleşmeden kaynaklanan, maddi veya maddi olmayan duran varlık alımlarından, yatırım amaçlı gayrimenkul alım, inşa, geliştirme, tamir, güçlendirme, vs işlemlerinden, finansal ve faaliyet kiralamalardan taahhütlerle, iş ortaklıklarının taahhütlerinde işletmenin paylaştığı sorumluluklara gibi konulardaki açıklamalara bu dipnotta yer verilir.

2.4.19. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında finansal tablolarda gösterilmesi gereken borç tahakkuklarına (veya karşılıklara) bu kalemde yer verilir.

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 söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, 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 personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır.

Hesaplama reel iskonto oranı ile gelecekte ödenecek kıdem tazminatının bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerleri bulunmaktadır.

2.4.20. Emeklilik planları

Şirket'in emeklilik fayda planları bulunmamaktadır.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.21. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Yukarıda belirtilenlerin dışındaki hesaplar burada gösterilmektedir.

2.4.22. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye, hisse senedi ihraç primleri, değer artış fonları, kardan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl kar ve zararları ile dönem kar zararı burda gösterilir.

- Değer Artış Fonları

Şirket'in değer artış fonları bulunmamaktadır.

- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler)

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilecek olup, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilecektir.

- Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibariyle birikmiş kar/zarar niteliğindeki kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

2.4.23. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri ve maliyetleri, hisse senedi, repo devlet tahvili ve vadeli opsiyon borsası araçlarının alım satımından oluşmaktadır.

2.4.24. Niteliklerine Göre Giderler

Giderler, yoğunluk, kar veya zarar yaratma potansiyeli ve tahmin edilebilirlik açılarından farklı olabilen finansal performansın kısımlarını ortaya koymak için, alt gruplara ayrılır. Bu analiz iki biçimden birine göre yapılır. Şirket giderlerin fonksiyonu yöntemine göre sınıflandırmaktadır. Şirket giderlerin işletme içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayalı olarak hangisi güvenilir ve tutarlı bilgi sağlıyorsa, ona dayalı bir gruplamayla analizini sunmaktadır.

2.4.25. Finansal Gelirler

Faiz içeren bir menkul kıymetin ediniminden önce ödenmemiş faizin tahakkuku durumunda; sonradan tahsil edilen faiz, edinim öncesi ve edinim sonrası dönemlere ayrılır ve yalnızca edinim sonrasına ait kısım olarak finansal tablolara yansıtılır.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.26. Finansal Giderler

Kredili mevduat hesabı ile kısa ve uzun vadeli borçlanmalara uygulanan faizler, yabancı para ile borçlanmalarda, faiz maliyetlerine yönelik düzeltme olarak dikkate alındıkları ölçüde olmak üzere, kur farkları finansal giderlerde gösterilmektedir. Finansal kiralamadan doğan faiz ödemeleri gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

2.4.27. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler yoktur.

2.4.28. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

-Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu ve Gelir Vergisi Kanunu Geçici 67. maddesinde yapılan son düzenlemelere göre şirketin vergilendirme esasları, aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2007

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin (1) d-1 maddesi gereği, Türkiye'de kurulu menkul kıymet yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları, kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu geçici 1. maddesinin (2) numaralı fıkrasına göre, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazanç ve iratlar üzerinden, bu Kanun uyarınca ayrıca kesinti yapılmaz.

Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinin 8. fıkrasına göre, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren % 0 oranında vergi tevkifatına tabidir. Bu kazançlar üzerinden 94. madde uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz.

31 Mart 2008

31 Aralık 2007 tarihindeki tüm vergilendirme esasları 31 Mart 2008 tarihi itibariyle de geçerlidir.

-Ertelenen Varlık ve Ertelenen Yükümlülükleri

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Şirket Kurumlar Vergisi'nden istisna ve portföy kazançları da 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 tevkifata tabi olduğundan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülük hesaplaması yoktur.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.29. Hisse Başına Kazanç

Adi hisse başına kazanç, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kazanç veya zararının (pay), dönemin adi hisse senedi sayısının ağırlıklı ortalamasına (payda) bölünmesiyle hesaplanır. Sulandırılmış hisse başına kazancın hesaplanmasında, Şirket, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kâr veya zarar ile ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısını, sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin etkilerine göre düzeltir.

2.4.30. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların UFRS'ye uygun olarak hazırlanabilmesi, yönetimin raporlanan varlık ve yükümlülükleri, koşullu borçları, gelir ve giderleri etkileyebilecek tahminler yapmasını gerektirmektedir. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

İşletme birleşmeleri yoktur.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket Türkiye'de tek bir alanda menkul kıymet yatırım ortaklığı alanında faaliyette bulunmaktadır.

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | <u>31 Mart 2008</u> | <u>31 Aralık 2007</u> |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kasa | - | - |
| Bankalar | | |
| -Vadesiz mevduat | - | - |
| -Takasbank VOB | 21.395 | 113.904 |
| Ters Repo | 548.231 | 478.186 |
| Diğer | 1.133 | 1.620 |
| Toplam | <u>570.759</u> | <u>593.710</u> |

Ters repoların detayı aşağıdaki gibidir

| Menkul Kıymet | Bağlanan Tutar | Bağlanan Faiz Oranı | Bağlanan Tarih | Vade Tarihi | Gün | Toplam Değer |
|---------------|----------------|---------------------|----------------|-------------|-----|--------------|
| TRT020708T11 | 500.000 | 0,1545 | 31.03.2008 | 01.04.2008 | 1 | 500.211,64 |
| TRT260214T10 | 24.000 | 0,1480 | 31.03.2008 | 01.04.2008 | 1 | 24.009,73 |
| TRT260214T10 | 24.000 | 0,1480 | 31.03.2008 | 01.04.2008 | 1 | 24.009,73 |

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

i) Şirket'in dönen varlıklarda yer alan finansal yatırımları aşağıdadır.

| | <u>31 Mart 2008</u> | <u>31 Aralık 2007</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Hisse senetleri | 3.259.796 | 4.466.401 |
| Hisse senetleri değer artışı/(azalışı) | (467.912) | 598.418 |
| Devlet tahvili | 702.018 | 848.725 |
| Devlet tahvili değer artışı /(azalışı) | 17.356 | 1.950 |
| Toplam | <u>3.511.258</u> | <u>5.915.494</u> |

Alım satım amaçlı menkul kıymetler

| | <u>31 Mart 2008</u> | | | <u>31 Aralık 2007</u> | | |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Maliyet Değeri | Makul Değeri | Kayıtlı Değeri | Maliyet Değeri | Makul Değeri | Kayıtlı Değeri |
| Hisse senetleri | 3.259.796 | 2.791.884 | 2.791.884 | 4.466.401 | 5.064.819 | 5.064.819 |
| Devlet tahvili | 702.018 | 719.374 | 719.374 | 848.725 | 850.675 | 850.675 |
| Toplam | <u>3.961.814</u> | <u>3.511.258</u> | <u>3.511.258</u> | <u>5.315.126</u> | <u>5.915.494</u> | <u>5.915.494</u> |

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa ve uzun vadeli finansal borçlar yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa ve uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR

| Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 31 Mart 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İMKB takas alacakları | 611.758 | 1.323 |
| Toplam | 611.758 | 1.323 |

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Uzun vadeli ticari alacaklar yoktur (31.12.2007-Yoktur).

| Kısa Vadeli Ticari Borçlar | 31 Mart 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| İMKB takas borçları | - | - |
| Toplam | - | - |

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Uzun vadeli ticari borçlar yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

11. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR

| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 31 Mart 2008 | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Personelden alacaklar | - | 750 |
| Toplam | - | 750 |

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Uzun vadeli diğer alacaklar yoktur (31.12.2007-Yoktur).

| Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 31 Mart 2008 | 31 Aralık 2007 |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Personele Borçlar | 10.058 | - |
| Toplam | 10.058 | - |

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Uzun vadeli diğer borçlar yoktur (31.12.2007-yoktur).

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR ve BORÇLAR

Kısa ve uzun vadeli finans sektörü faaliyetinden alacaklar ve borçlar yoktur.

13. STOKLAR

Stoklar yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

14. CANLI VARLIKLAR

Kısa ve uzun vadeli canlı varlıklar yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Kısa ve uzun vadeli yatırım amaçlı gayrimenkuller yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | <u>31.12.2007</u> | <u>Giris</u> | <u>Cıkıs</u> | <u>31.03.2008</u> |
|---|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Tesis, makine ve cihazlar | 5.938 | - | - | 5.938 |
| Taşıtlar | 134.257 | - | - | 134.257 |
| Demirbaşlar | 14.162 | - | - | 14.162 |
| Toplam | 154.357 | - | - | 154.357 |
| Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-) | 3.778 | 326 | - | 4.104 |
| Taşıtlar amortismanı (-) | 4.475 | 6.713 | - | 11.188 |
| Demirbaşlar amortismanı (-) | 7.896 | 708 | - | 8.604 |
| Toplam | 16.149 | 7.747 | - | 23.896 |
| Net Tutar | 138.208 | (7.747) | - | 130.461 |

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | <u>31.12.2007</u> | <u>Giris</u> | <u>Cıkıs</u> | <u>31.03.2008</u> |
|---|-------------------|--------------|--------------|-------------------|
| Haklar | 2.099 | - | - | 2.099 |
| Özel maliyetler | 19.714 | - | - | 19.714 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 27.092 | - | - | 27.092 |
| Toplam | 48.905 | - | - | 48.905 |
| Haklar amortismanı (-) | 2.099 | - | - | 2.099 |
| Özel maliyetler amortismanı (-) | 6.705 | 985 | - | 7.690 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar amortismanı (-) | 27.092 | - | - | 27.092 |
| Toplam | 35.896 | 985 | - | 36.881 |
| Net Tutar | 13.009 | (985) | - | 12.024 |

20. ŞEREFİYE

Şerefiye yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Devlet teşvik ve yardımları yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Kısa Vadeli Borç Karşılıkları | 31 Mart 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Denetim ücreti | 1.770 | 1.475 |
| Diğer | 825 | 1.179 |
| Toplam | 2.595 | 2.654 |

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Uzun vadeli borç karşılıkları yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

Finansal Tablolara Yansıtılmayan Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket hakkında 14.01.2008 tarihi itibarıyla T.C. Maliye Bakanlığı Gelirler Kontrolörlüğü tarafından Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) açısından 01/2003 ile 12/2007 tarihleri arasında kapsayan döneme ilişkin vergi incelemesine başlanmıştır.

Finansal tablo dipnotu 22’de açıklandığı üzere, Maliye Bakanlığı Gelirler Kontrolörlüğü tarafından 01/2003 ile 12/2007 tarihleri arasındaki vergi dönemlerini kapsayan vergi incelemesine istinaden Banka Sigorta Muameleleri Vergisi konusunda 20 Mart 2008 tarihinde vergi aslı ve cezalarını içeren ek vergi yükümlülüğü Şirket’e tebliğ edilmiş olup, 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla tarh edilecek vergi tutarı 603.908 YTL ve kesilecek ceza tutarı da 603.908 YTL olmak suretiyle toplam tutar 1.207.816 YTL’dir. Bu tutarlara faiz hesaplaması dahil değildir. Şirket ile Gelirler Kontrolörlüğü uzlaşmak üzere 8 Mayıs 2008 tarihinde bir araya gelmişler ancak taraflar aralarında bir uzlaşma sağlayamamışlardır. Şirket avukatından alınan bilgiye göre bu hususta denetim tarihi itibarıyla Şirket aleyhinde ve/veya lehinde açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır. Söz konusu tutara ilişkin ekli mali tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

23. TAAHHÜTLER

Şirket’in taahhütleri yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI)

| | 31 Mart 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 6.524 | 5.851 |
| Toplam | 6.524 | 5.851 |

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, 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 yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır. 31 Mart 2008 tarihi itibarıyla aylık kıdem tazminatı tavanı 2.087,92 YTL’dir (31.12.2007 : 2.030,19 YTL).

Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in emeklilik planları yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Diğer Dönen Varlıklar | 31 Mart 2008 | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 3.329 | 3.712 |
| Toplam | 3.329 | 3.712 |

Diğer Duran Varlıklar

Diğer duran varlıklar yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 31 Mart 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler | 57.569 | 62.891 |
| Toplam | 57.569 | 62.891 |

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Diğer uzun vadeli yükümlülükler yoktur (31.12.2007 -Yoktur).

27. ÖZKAYNAKLAR

| | 31 Mart 2008 | Ortaklık payı (%) | 31 Aralık 2007 | Ortaklık payı (%) |
|------------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 72.000 | % 1 | 72.867 | % 1 |
| Galip Öztürk | 2.000 | - | 2.000 | - |
| Murat Araz | 6 | - | 6 | - |
| Sedat Acar | - | - | 2 | - |
| Diğer * | 5.925.995 | %99 | 5.925.126 | % 99 |
| Toplam | 6.000.001 | % 100 | 6.000.001 | % 100 |

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

| Hisse Senedi İhraç Primleri | 31 Mart 2008 | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Hisse senedi ihraç primleri | 95.886 | 95.886 |
| Toplam | 95.886 | 95.886 |

Değer artış fonları yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

Yabancı para çevrim farkları yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 31 Mart 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|---------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler | 34.577 | 34.577 |
| Toplam | 34.577 | 34.577 |

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler.

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

| <u>Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı)</u> | <u>31 Mart 2008</u> | <u>31 Aralık 2007</u> |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Olağan üstü yedekler | 395.333 | 395.333 |
| Geçmiş yıl karı/zararları (-) | 38.892 | (1.129.764) |
| Toplam | 434.225 | (734.431) |

28. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

| | <u>01.01- 31.03.2008</u> | <u>01.01- 31.03.2007</u> |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) Satış gelirleri | | |
| Hisse senedi satış geliri | 19.558.359 | 40.252.965 |
| Devlet tahvili satış geliri | 1.321.013 | 592.757 |
| Repo devlet tahvili satış geliri | 37.549.605 | 120.773.946 |
| Vadeli opsiyon borsası satış geliri | 1.810.254 | 918.884 |
| Toplam | 60.239.231 | 162.538.552 |

| | <u>01.01- 31.03.2008</u> | <u>01.01- 31.03.2007</u> |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| b) Satışların maliyeti (-) | | |
| Hisse senedi satış maliyeti | 20.041.248 | 40.240.278 |
| Devlet tahvili satış maliyeti | 1.310.842 | 589.595 |
| Repo devlet tahvili satış maliyeti | 37.527.000 | 120.686.000 |
| Vadeli opsiyon borsası satış maliyeti | 1.779.512 | 910.750 |
| Toplam | 60.658.602 | 162.426.623 |

c) Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler / giderler (-) yoktur (31.03.2007 – Yoktur).

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri yoktur (31.03.2007 – Yoktur).

| b) Genel Yönetim Giderleri (-) | 31.03.2008 | 31.03.2007 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personel giderleri | 185.238 | 73.659 |
| Kira giderleri | 5.310 | 5.310 |
| Amortisman giderleri | 8.733 | 5.498 |
| Kıdem tazminatı | 673 | 765 |
| Temizlik giderleri | 637 | 5.976 |
| Bilgi işlem giderleri | 4.726 | 3.993 |
| Danışmanlık ve denetim giderleri | 6.459 | 3.717 |
| Reklam ve ilan giderleri | - | 995 |
| Bakım ve onarım giderleri | 115 | 4.297 |
| Avukat giderleri | 2.213 | 2.213 |
| Haberleşme ve posta giderleri | 394 | 1.331 |
| Vergi, resim ve harç giderleri | 4.018 | - |
| Komisyon giderleri | 78.318 | 157.667 |
| Portföy yatırım danışmanlık gideri | 63.000 | 63.700 |
| Diğer | 9.033 | 5.875 |
| Toplam | 368.867 | 334.996 |

c) Şirket'in araştırma ve geliştirme giderleri yoktur (31.03.2007 –Yoktur).

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket 31 Mart 2008 tarihinde sona eren ilk üç aylık döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamını genel yönetim giderleri içinde göstermektedir.

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Diğer faaliyetlerden gelirler ve giderler (-) yoktur (31.03.2007 – Yoktur).

32. FİNANSAL GELİRLER

| Finansal Gelirler | 01.01- 31.03.2008 | 01.01- 31.03.2007 |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Faiz gelirleri | 11.105 | 1.751 |
| Hisse senetleri değer artışları | 92.683 | 50.126 |
| Devlet tahvili reeskont geliri | 17.356 | 4.096 |
| Ters repo reeskont geliri | 231 | - |
| Geçmiş yıl reeskont gideri iptali | - | 2.061 |
| Toplam | 121.375 | 58.034 |

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL GİDERLER (-)

| | 01.01- 31.03.2008 | 01.01- 31.03.2007 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Finansal Giderler (-) | | |
| Hisse senetleri değer düşüklüğü | 560.595 | 81.585 |
| VOB sözleşme değer düşüklüğü | - | - |
| Geçmiş yıl değer artışı iptali | 605.916 | - |
| Toplam | 1.166.511 | 81.585 |

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler yoktur (31.12.2007- Yoktur).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesi d/1 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır.

Bu nedenle 31 Mart 2008 dönemine ilişkin ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mevcut değildir (31.12.2007- Yoktur).

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ /SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ

| | 01.01- 31.03.2008 | 01.01- 31.03.2007 |
|--|----------------------|----------------------|
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 600.000.100 | 600.000.100 |
| Net dönem karı (YTL) | (1.833.374) | 1.168.657 |
| Hisse başına kar (Ykr) | (0,306) | 0,1948 |

36. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN HİSSE BAŞINA KAZANÇ / SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ

| | 01.01- 31.03.2008 | 01.01- 31.03.2007 |
|--|----------------------|----------------------|
| Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 600.000.100 | 600.000.100 |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı | (1.833.374) | 1.168.657 |
| Hisse başına kar (Ykr) | (0,306) | 0,1948 |

* Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları, A grubu hamiline 200.000 adet paydan, ve B grubu hamiline yazılı 599.800.100 adet paydan ibarettir. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu paylarının her biri 10.000 oy hakkına, (B) grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Bunun dışında (A) Grubu paylara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

AVRASYA MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

İlişkili taraflardan alacaklar yoktur (31.12.2007 – Yoktur)

| <u>İlişkili Taraflara Borçlar</u> | <u>31 Mart 2008</u> | <u>31 Aralık 2007</u> |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ortaklara ödenecek temettüleri | 30 | 30 |
| Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 19.971 | 18.563 |
| Global Portföy Yönetimi A.Ş. | 11.527 | 11.527 |
| Toplam | 31.528 | 30.120 |

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir.

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur.

Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir.

Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Şirket'in yabancı para pozisyonu yoktur (31.12.2007 – Yoktur).

31 MART 2008 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından menkul kıymet yatırım ortaklıklarının Banka Sigorta Muamele Vergisi kapsamında sektörel olarak incelemeye alınması ve Avrasya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin de BSMV kapsamında incelenmesi ile Avrasya Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından 15.04.2008 tarihinde verilen ihtirazi kayıtlı beyanname ile düzenlenen tahakkuk fişine karşı İstanbul 4. Vergi Mahkemesi nezdinde 2008/1706 Esas numarası ile dava açılmış olup, bu dava henüz derdesttir.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket 31.12.2007 tarihli ve 31.03.2007 tarihli finansal tablo ve dipnotlarını ilk açıklarken SPK'nın Seri: XI No: 25 no'lu "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" hükümlerine göre düzenlemiştir. SPK'nın Seri : XI No: 29 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği" ile 01.01.2008 tarihinden geçerli olmak üzere Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartlarına (UMS / UFRS) geçilmiştir. Bu kapsamda standartlara aykırı olmayan Türkiye Muhasebe Standartları Kurumu'na (TMSK) yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları da (TMS / TFRS) esas alınmaktadır.

SPK, 17.04.2008 tarihli "Seri:XI No:29 Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" kararı ile tabi şirketlerin 2008 yılında ilk hazırlayacakları bilanço ve gelir tablosu formatları Seri : XI No:29 tebliğ kapsamında yeniden düzenlenmiştir. Nakit akım ile özsermaye değişim tablo sunumunda UMS / UFRS'lerde belirlenen esaslar çerçevesinde kalmak kaydıyla serbest bırakılmışlardır. Bu düzenlemeye bağlı olarak 31.12.2007 ve 31.03.2008 tarihli finansal tablolarında yeniden sınıflandırmalar yapılmıştır.