

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
Mali tablo ve dipnotlar
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

Taksim Yatırım
Anonim Şirketi
31 ARALIK 2007 Tarihli
Bağımsız Denetim Raporu

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
Mali tablo ve dipnotlar
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

1 OCAK – 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMİNE AIT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Taksim Yatırım Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı gerektirdiği konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Taksim Yatırım A.Ş.'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 29 Şubat 2008

Hüseyin DİKİCİ, YMM

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
Mali tablo ve dipnotlar
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

İÇİNDEKİLER

	Sayfa

Bilanço	4 - 5
Gelir Tablosu	6
Öz Sermaye Değişim Tablosu	7
Nakit Akım Tablosu	8
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	9-25

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanmış
Mali tablo ve dipnotlar
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

BİLANÇO

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.12.2007	31.12.2006
VARLIKLAR			
Cari/Dönen Varlıklar		5.349.082	4.121.073
Hazır Değerler	4	3.823.181	3.042.778
Menkul Kıymetler (net)	5	0	0
Ticari Alacaklar (net)	7	1.467.659	922.911
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	0	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	4.169	77.351
Diğer Alacaklar (net)	10	22.266	44.427
Stoklar (net)	12	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	14	0	0
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	31.807	33.606
Cari Olmayan/Duran Varlıklar		2.710.349	2.053.500
Ticari Alacaklar (net)	7	0	0
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	0	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	0	0
Diğer Alacaklar (net)	10	0	0
Finansal Varlıklar (net)	16	2.150.690	1.470.507
Yatırım Amaçlı Gayrim.(net)	18	0	0
Maddi Varlıklar (net)	19	217.203	229.821
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	321.655	331.696
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	20.801	21.331
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	0	145
Toplam Varlıklar		8.059.431	6.174.573

Sayfa 9 ile 25 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanmış
BİLANÇO
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Dipn.Refer.	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
YÜKÜMLÜLÜKLER		31.12.2007	31.12.2006
Kısa Vad. Yüküml.		4.903.907	2.981.801
Finansal Borçlar (net)	6	1.119.353	578.850
Ticari Borçlar (net)	7	3.573.016	2.201.027
İlişkili Tarafl. Borçl. (net)	9	10.975	8.010
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	136.582	143.597
Alınan Avanslar	21	40.167	28.674
Dev.Ed. İnş. Söz.Hak. Bed.	13		
Borç Karşılıkları	23	23.815	21.643
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	0	0
Diğer Yükümlülükler (net)	10	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		149.852	134.894
Finansal Borçlar (net)	6	0	0
Ticari Borçlar (net)	7	0	0
İlişkili Tarafl. Borçl. (net)	9	0	0
Diğer Yükümlülükler (net)	10	0	0
Alınan Avanslar	21	0	0
Borç Karşılıkları	23	149.852	134.894
Ert. Vergi Yüküml.	14	0	0
Diğ. Fin. Yükümlülükl.	10	0	0
ÖZSERMAYE		3.005.672	3.057.879
Sermaye	25	2.800.000	2.800.000
Sermaye Taahhütleri (-)		0	0
Sermaye Yedekleri	26	142.408	119.565
His. Sen. İhraç Priml.		0	0
Hisse Senedi İptal Karları		0	0
Yeniden Değerleme Fonu		0	0
Yb.Para Çevrim Farkl.		0	0
Borsada Ol.Değ. Artış Fonu		56.978	34.135
Enf. Düz. Olumlu Farkl.		85.430	85.430
Kar Yedekleri	27	167.636	167.636
Yasal Yedekler		122.965	122.965
Statü Yedekleri		0	0
Olağanüstü Yedekler		44.671	44.671
Özel Yedekler		0	0
Sermayeye Ek.İşt. His.ve Gayri.Sat. Kaz.		0	0
Net Dönem Karı/Zararı		-75.049	-41.763
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	28	-29.322	12.441
Toplam Öz Serm. ve Yüküml.		8.059.431	6.174.574

Sayfa 9 ile 25 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELİR TABLOSU

	Dip. Ref.	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31.12.2007	31.12.2006
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Satış Gelirleri	36	1.771.586	749.135
Satışların Maliyeti (-)	36	-1.760.469	-748.046
Hizmet Gelirleri	36	1.602.782	1.551.824
Esas Faal. Diğ.Gel./Faiz+tem.+Kira (net)	36	295.401	321.477
BRÜT SATIŞ KARI/ZARARI		1.909.299	1.874.390
Faaliyet Giderleri (-)	37	-2.425.971	-2.410.818
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-516.671	-536.428
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	497.501	677.900
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	-868	-122.451
Finansman Giderleri (-)	39	-54.481	-61.766
FAALİYET KARI/ZARARI		-74.519	-42.745
Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı	40		
<u>VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR</u>		-74.519	-42.745
Vergiler	41	-530	982
NET DÖNEM KARI/ZARARI		-75.049	-41.763
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	42	-0,026803	-0,014916

Sayfa 9 ile 25 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
NAKİT AKIM TABLOSU
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

NAKİT AKIM TABLOSU		
A-ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	01.01-31.12.2007	01.01-31.12.2006
Vergi Öncesi Net Kar (+)	-74.519	-41.763
Düzeltilmeler:		
Amortisman (+)	85.203	161.282
İtfa ve Tükenme Payları (+)	93.148	
Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	14.958	12.795
Borç Ve Gider Karşılıkları (-)	62.608	64.916
Menkul Kıymetler Reeskont Geliri (-)		-123.178
Menkul Kıymetlerden Reeskont Gideri (+)		
Faiz Reeskont Geliri(-)		-15.013
Faiz Geliri(-)	-715.947	-449.683
Sabit Kıymet Satış Karı(-)		
Alacak Reeskontu(+)		
Nakit Olmayan Diğer Gelirler		-8.959
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı	-534.549	-399.603
Ticari Alacaklardaki Artışlar(-)	-544.748	-76.869
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Azalışlar (+)	73.182	-33.204
Diğer Alacaklardaki Azalışlar (+)	22.161	168.417
Menkul Kıymetlerdeki Azalış (-)		
Diğer Dönen Varlıklardaki Artışlar (-)	1.799	
Diğer Duran Varlıklardaki Azalışlar(+)	145	348
Ticari Borçlarda Artışlar(+)	1.371.989	739.712
İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış (-)	2.965	5.310
Diğer Yükümlülüklerde Azalış(-)	-7.015	76.261
Alınan Faizler (+)	654.220	314.347
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	-27.391	
Vergi Ödemeleri (-)	-461.478	
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit	1.085.829	1.194.322
B-YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Maddi Varlık Satın Alımları (-)	-62.583	-15.764
Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları (-)	-93.107	-166.692
Maddi Varlık Satışı Nedeni ile Elde Edilen Nakit Girişleri(+)		
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	-155.690	-182.456
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	540.503	
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	540.503	-118.240
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Nakit	395.590	494.023
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	3.042.778	2.548.755
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	3.823.181	3.042.778

Sayfa 9 ile 25 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Taksim Yatırım Anonim Şirketi Sermaye Piyasası ikinci el menkul kıymet alım satımına aracılık faaliyeti, kredili menkul kıymet alım satımı, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi işlemlerine aracılık, portföy yönetimi, yatırım danışmanlığı, repo-ters repo işlemlerine aracılık etmektedir. Yıl içinde çalışan personel sayısı ortalama 29 kişidir. Şirket Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir.

TAKSİM YATIRIM A.Ş.

İnönü cad. Dünya sağlık sk. No: 31 Taksim Beyoğlu-İstanbul

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Mali tabloların sunum esasları

Taksim Menkul Dğerler Anonim Şirketi, muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan Türkiye’de genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri (SPK Mevzuatı), Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

Mali tablolar tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtların Yeni Türk Lirası’nın cari satın alma gücüyle yeniden düzeltilmesini de içeren SPK’nın Seri:XI, No:25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”ine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak hazırlanmıştır.

15 Kasım 2003 tarih ve 25290 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:XI, No:25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”i 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara dönem mali tablolardan geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiş olup, Bu maddeye istinaden Şirket mali tablolarını ilk kez 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ’e göre hazırlamıştır.

Ölçüm, Raporlama Para birimi

Türkiye’de süregelen yüksek enflasyon dönemi sonucunda, Türk Lirası’nda (TL) artan sayı haneleri ile birlikte, işlemlerin ifade ve kayıt edilmesi sırasında güçlükler ortaya çıkmıştır. 31 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe giren yeni bir yasa ile Yeni Türk Lirası (YTL), Türkiye Cumhuriyeti’nin yeni para birimi olarak belirlenmiş ve 1.000.000 TL, 1 YTL’ye eşit olmak üzere TL’nin dolaşımından tamamen kalkmasına kadar geçecek süre için sabitlenmiştir. Bu nedenle, 31 Aralık 2004 itibarıyla Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi ve geçmiş yıl karşılaştırmalı figürleri 1.000.000 TL / YTL = 1,00 oranı kullanılarak YTL olarak sunulmuştur.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Şirket yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Yeni Türk Lirası’na çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar bilanço tarihindeki TCMB döviz alış kurundan, yabancı para cinsinden olan parasal borçlar da TCMB döviz alış kurundan değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Yeni Türk Lirası’na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir/(gider) tablosuna yansıtılmaktadır.

Tahminlerin Kullanılması

Mali tabloların SPK’nın Seri:XI, No:25 sayılı Tebliğ’ine göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket’e ekonomik getiri sağlanması olasılığı olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Satışlar ise, hizmetin verilmesini ve müşteri tarafından kabulünü müteakip, satılan malların fatura tutarından satışla ilgili vergiler, iade ve iskontolar düşüldükten sonra muhasebeleştirilir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Bütün maddi duran varlıklar tarihsel maliyetinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığı düşülerek yansıtılmıştır. Maddi duran varlık satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflar ve söz konusu maddi duran varlığın edinimi amacıyla kullanılmış kredilerin, söz konusu maddi duran varlığın yatırım aşamasındayken katlanılmış kur farkı ve faiz giderlerinin enflasyondan arındırılmış reel kısımlarından oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir. Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortismanına tabi tutulmaktadır. Amortismanına tabi tutulan varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla normal amortisman yöntemine göre amortismanına tabi tutulmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Makina ve teçhizat	4-10
Taşıt araçları	5-10
Demirbaşlar	4-10
Diğer duran varlıklar	4-10

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca yazılım lisansı marka ve diğer haklardan oluşan varlıklar olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek değerlendirilmekte ve normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü olan 5-10 yıl üzerinden itfa edilmektedir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar ertelenmiş finansman giderlerinden netleştirilmiş olarak taşınırlar

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık alınmasını öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Finansal Araçların Rayiç Değeri

Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal araçların, rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar

Parasal varlıklar, rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan parasal varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkuklarını ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan parasal yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlamabilme riski ,yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması sureti ile yönetilmektedir

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirmeme riskini beraberinde getirir.Ticari alacakların önemli bir kısmı müşterilerdendir. Şirket müşterileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve herborçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Müşterilerden yeterli teminat alınması ,kredi riskinin yönetiminde kullanılan diğer bir yöntemdir.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yasal mali tablolarında taşıdıkları yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket’in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket’in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise mali tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kiralama İşlemleri

i) Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşüğe minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilmiştir.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Şirket, halen kullanmakta olduğu binek otomobillerin bir kısmını operasyonel kiralama sözleşmesi ile kiralamıştır. Söz konusu sözleşme sonunda araçların mülkiyeti Şirket’e geçmeyecektir.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bedel karşılığı düşünülmezsizin, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi tutarı da göz önünde bulundurulmuştur. Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında Şirket’in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergi etkilerinden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabilirliği düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü iskonto tabii değildir ve bilançoda uzun vadeli borçların altında yer almaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun çerçevesinde enflasyona göre düzeltilmiş vergi bazı üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket, mevcut İş Kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki nakit parayı içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, bankalarda bulunan nakitleri içermektedir.

4. HAZIR DEĞERLER

	31.12.2007	31.12.2006
Kasa	42.250	13.843
Bankalar	11.931	58.935
Vadeli mevduat nakit değerlendirme	3.769.000	2.970.000
Toplam	3.823.181	3.042.778

	31.12.2007	31.12.2006
YTL Kasa	42.250	13.843
Dövizli Kasa		
Toplam	42.250	13.843

	31.12.2007	31.12.2006
Döviz Mevduat (Vadeli)		
Döviz Mevduat (Vadesiz)		28.112
YTL Mevduat	11.931	30.823
Toplam	11.931	58.935

31 Aralık 2007 tarihinde toplam hazır değerler tutarı 3.823.181 YTL’dir (31 Aralık 2006 –3.042.778 YTL)
31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla repo sözleşmesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2006 –yoktur)

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

5. MENKUL KIYMETLER

Şirket'in 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle menkul kıymeti bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

	31.12.2007			31.12.2006		
	döviz tutarı	YTL karşılığı	faiz oranı (%)	döviz tutarı	YTL karşılığı	faiz oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler		23.360	0%			
USD Krediler	499.994	513.650	6,50%			
CHF Krediler	500.000	582.343	%10-%5	500.000	578.850	10
	500.000	1.119.353		500.000	578.850	

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle kısa vadeli CHF ve USD krediler yurtdışı ortağımız Compañie Financiere de Camondo'dan alınmıştır. CHF kredinin faiz oranı 01 Ocak-30 Ekim 2007 tarihleri arasında %10, 01 Kasım-31 Aralık 2007 tarihleri arasında %5 olarak belirlenmiştir. CHF kredinin geri ödeme tarihi 31.12.2008'dir. USD kredinin faiz oranı % 6,5 olarak belirlenmiştir ve geri ödeme tarihi 09.11.2008'dir.

b) Uzun vadeli banka kredileri

Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	31.12.2007	31.12.2006
Alıcılar	1.198.237	831.834
Takas ve Sakl. Mer. Alac.	224.036	46.804
Şüpheli Alacaklar	134.781	0
Toplam	1.557.054	878.638
Şüpheli Alacak Karşılığı	-134.781	
	1.422.273	878.638
Verilen Depozito ve Teminatlar	45.387	44.273
Toplam	1.467.659	922.911

Takas ve saklama merkezinden alacaklar vadeli opsiyon borsası müşterileri ve portföyün işlem teminatıdır. .

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

b) Ticari Borçlar

	31/12/2007	31/12/2006
Satıcılar	4,205	25,408
Müşteri Alacak Değerleme	3,344,775	2,100,703
Borç Senetleri		
Diğer Ticari Borçlar	224,036	74,916
Borç Reeskontu (-)		
Toplam	3,573,016	2,201,027

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur.

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

a)İlişkili Taraflardan Alacaklar

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle bilançoda kısa vadeli diğer alacaklar personelden alacaklar **4.169 YTL** 'dir. (31 Aralık 2006 – 77.351 YTL)

İlişkili Taraflarla İşlemler

01.01.2007-31.12.2007 dönemi içerisinde Şirket'in üst düzey yöneticilere (6 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı **215.714 YTL** 'dir (31 Aralık 2006 – 238.380 YTL).

b) İlişkili Taraflara Borçlar

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle bilançoda kısa vadeli diğer borçlar içerisinde bulunan **10.975 YTL** personele olan borçlardan oluşmaktadır.(31 Aralık 2006 – 8.010 YTL)

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar – Vergi dairesinden alacaklar,peşin ödenen vergiler ve diğer alacaklardan oluşmaktadır

Diğer Alacaklar	31.12.2007	31.12.2006
Peşin Ödenen Vergiler	22.266	42.927
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		1.500
Toplam	22.266	44.427

Diğer Borçlar

	31.12.2007	31.12.2006
Vergi Dairesine Borçlar	111.598	101.376
Sigortaya borçlar	24.984	42.221
Toplam	136.582	143.597

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

12. STOKLAR

31 Aralık 2007 itibariyle yoktur. (31 Aralık 2006 yoktur.)

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi alacağı dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Maddi ve Md. Olmayan Varl.	-45.849	-28.241	-9.170	-5.648
Kıdem Tazminatı Karşılığı	149.852	134.894	29.970	26.979
Ert. Vergi Varlıkları	104.003	106.653	20.801	21.331

Tüm geçici farklar için uygulanan oran 2007 yılı için %20, 2006 yılı için %20 dir.

	31.12.2007
01 Ocak İtibariyle	21.331
Ertelenen Vergi Geliri / Gideri	-530
Ertelenen Vergi Geliri	20.801

15. DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2007	31.12.2006
Gelir Tahakkukları	10.919	13.201
Gelecek Aylara Ait Giderler	20.887	20.405
Toplam	31.807	33.606

b) Uzun Vadeli Diğer Varlıklar

	31.12.2007	31.12.2006
Gelecek Yıllara Ait Giderler	0	145

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

16. FİNANSAL VARLIKLAR

	İştirak Oranı	31.12.2007	31.12.2006
Teminattaki HB ve DT'ler		2.108.290	1.428.107
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	0,0160%	42.400	42.400
GENEL TOPLAM	0,0160%	2.150.690	1.470.507

17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur.

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

19. MADDİ VARLIKLAR

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	01.01.2007	Giriş	Çıkış	31.12.2007
Arazi ve Arsalar	0			0
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	0			0
Binalar	0			0
Makine Tesis ve Cihazlar	1.117.840	50.068		1.167.908
Taşıtlar	29.149			29.149
Demirbaşlar	383.297	22.514		405.811
Verilen Avanslar	0		-	
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0		-	
Diğer Duran Varlıklar	0			0
Toplam Maliyet	1.530.286	72.582	0	1.602.868
Birikmiş Amortismanlar (-)	-1.300.463	-85.202		-1.385.665
Net Defter Değeri	229.823	-12.620		217.203

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Yoktur.

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle sona eren dönem içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Maliyet	01.01.2007	Giriş	Çıkış	31.12.2007
Özel Maliyet ve Diğer	618.209	83.107	-	701.316
Toplam Maliyet	618.209	83.107	-	701.316

Birikmiş İtfa Payları (-)	01.01.2007	İtfa Payı	Çıkış	31.12.2007
Özel Maliyet ve Diğer	-286.513	-93.148		-379.661
Toplam İtfa Payları (-)	-286.513	-93.148		-379.661

Net Defter Değeri	331.696			321.655
--------------------------	----------------	--	--	----------------

21. ALINAN AVANSLAR

	31.12.2007	31.12.2006
Alınan Avanslar	40.167	28.674

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31.12.2007	31.12.2006
Vergi Karşılıkları		
Gider Tahakkukları	23.815	21.643
Toplam	23.815	21.643

b) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla, 2.030,19 YTL (31 Aralık 2006 – 1.857,44 tarihsel tutar) ile sınırlandırılmıştır.

1 Ocak 2007 – 31 Aralık 2007 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak 2007 Bakiyesi	134.894
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	14.958
Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı	
31 Aralık 2007 Bakiyesi	149.852

(31.12.2006- 134.894 YTL'dir)

24. ANA ORTAKLIK DIŞI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

25. SERMAYE/ KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket’in 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 2.800.000YTL (2006- 2.800.000 YTL) olup her biri 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Şirket’in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2007		31.12.2006	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Companie Financiere De Camondo	2.797.896,40	99,9248%	2.797.006,40	99,8681%
Seda Birdal	900,00	0,0321%	900,00	0,0321%
Elie Eskenazi	10,07	0,0004%	10,07	0,0254%
Rıfat Saban			900,00	0,0321%
Tamer Akbal	10,00	0,0004%		
Şefik Çakmak	1.183,53	0,0423%	1.183,53	0,0423%
Toplam Ödenmiş Sermaye	2.800.000	100,00%	2.800.000	100,00%
Enflasyon Düzeltme Etkisi				
Toplam	2.800.000		2.800.000	

	31.12.2007	31.12.2006
Ödenmiş Sermaye	2.800.000	2.800.000
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	85.430	85.430
Yasal yedekler	122.965	122.965
Olağanüstü yedekler	44.671	44.671
	3.053.066	3.053.066

26.SERMAYE YEDEKLERİ

	31.12.2007	31.12.2006
Borsada Oluşan Yeniden Değer Artışı	56.978	34.135
	56.978	34.135

SERMAYE TAAHHÜTLERİ

Yoktur.

27. KAR YEDEKLERİ

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

	31.12.2007	31.12.2006
Yasal Yedekler	122.965	122.965
Olağanüstü Yedekler	44.671	44.671
Toplam	167.636	167.636

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

28.GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	31.12.2007	31.12.2006
Geçmiş Yıl Karları	-29.322	12.441

29. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur :

31.12.2007	ABD \$	YTL	CHF	YTL	Toplam YTL Karşılığı
İtibariyle		Karşılığı		Karşılığı	
Hazır Değerler					
Ticari Alacaklar					
Yabancı Varlıkların					
Toplam YTL karşılığı					
Kısa Vadeli Fin. Borçlar	499.994	582.343	500.000	513.650	1.095.993
Yatırım Borcu					
Dava Konusu Borç					
Kredi Faiz Tah.					

31.12.2006	ABD \$	YTL	CHF	YTL	Toplam YTL Karşılığı
İtibariyle		Karşılığı		Karşılığı	
Hazır Değerler					
Ticari Alacaklar					
Yabancı Varlıkların					
Toplam YTL karşılığı					
Kısa Vadeli Finansal Borçlar			500.000	578.850	578.850
Yatırım Borcu					
Dava Konusu Borç					
Banka Kredisi					
Kredi Faiz Tah.					

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Aleyhine Davalar

Yoktur.

Teminat Mektupları

31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Teminat Cinsi	Verildiği Yer	31.12.2007	31.12.2006
İMKB İşlem Teminatı			
SPK Takasbank Sermaye Blokajı			
Spk Tazmin Fonuna		850	850
Toplam		850	850

Aktifler Üstündeki Sigorta Tutarı

31 Aralık 2007 tarihi itibariyle Şirket'in sahip olduğu aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı **826.966 YTL**'dir (31 Aralık 2006 – 732.146 YTL).

32. ŞİRKET BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

35. DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

a) Net Satışlar

Şirket'in 31.12.2007 ve 31.12.2006 tarihi itibari ile gerçekleştirmiş olduğu satışlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Yurtiçi Satışlar	1.771.586	749.135
Yurtdışı Satışlar		
Esas Faal. Gel.-Net	1.771.586	749.135

b) Satışların Maliyeti

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Satılan Menk. Değ.	1.760.469	748.046
Mal.		
	1.760.469	748.046

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

c-) Hizmet Gelirleri

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Yurtiçi Kom. Gelirl.	1.678.960	1.672.354
Yurtdışı Kom. Gelirl.	49.774	14.018
Müşterilere Kom. İadel.	-125.952	-134.548
	1.602.781	1.551.824

d) Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Faiz Gelirleri		
Temerrüt Faizi	66.182	100.037
Kredi Faiz Gelirleri	229.218	221.440
HB DT Faiz Geliri		
Diğer Faiz Geliri		
	295.400	321.477

37. FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Genel Yönetim Giderleri	2.040.635	2.137.539
Amortisman ve İtfa Giderleri	178.351	161.282
Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid.	206.985	111.997
Toplam Faaliyet Giderleri	2.425.971	2.410.818

a) Genel Yönetim Giderleri

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Personel Giderleri	1.153.056	995.702
Vergi resim harçlar	170.333	191.667
Diğer	717.246	950.170
Toplam Genel Yönetim Gid.	2.040.635	2.137.539

b) Amortisman ve İtfa Giderleri

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Makine Teçhizat	56.820	71.768
Taşıtlar	5.830	5.830
Döşeme Demirbaş	22.553	14.094
Diğer Maddi Olm.	93.148	69.590
	178.351	161.282

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

c) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Maaşlar ve ücretler	1.032.282	872.578
Diğer Sosyal Giderler	120.774	123.124
	1.153.056	995.702

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 29 dur. (2006 – 30 kişi).

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Kambiyo Karları	73.512	
İştiraklerden Temettü	3.333	4.000
Faiz ve Temerrütler	420.547	324.313
Diğer Faal. gelir ve karlar	109	349.587
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar		
Top. Diğ. Faal. Gelir ve Karl.	497.501	677.900

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Kambiyo Zararları	868	65.750
Faiz Gideri		
Diğer Faal. Gider ve zararlar		
Dava Giderleri		56.701
Toplam Diğ. Faal. Gid. ve Zar.	868	122.451

39. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Faiz Giderleri	54.481	61.766
	54.481	61.766

40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Spk'nın 18.03.2005 tarih ve 152-7642 sayılı yazısında açıklandığı üzere 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.Bu neden ile 2006 ve 2007 döneminde net parasal pozisyon kar/zararı oluşmamıştır.

41. VERGİLER

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'ye düşürülmüştür. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

2003 ve daha önceki yıllarda kurumlar vergisi enflasyona göre düzenlenmemiş yasal gelir vergi matrahından hesaplanmaktaydı. 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi çerçevesinde ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmamış, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirim tabi zarar olarak kabul edilmemiştir. Ayrıca, yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınmaktadır.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10.000 YTL’yi aşan yeni maddi varlık alımları, bedelinin %40’ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan teşvik belgeli yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19,8 oranında stopaja tabi tutulmaktadırlar. Tüm yatırım indirimleri 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olan yeni yatırım indirimi uygulaması öncesinde süresiz olarak taşınabilmekteydi. Ancak, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yatırım indirimi uygulamasına son verilmiştir. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla kullanılmayan yatırım indirimi tutarları 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir. Ancak bu durumda uygulanacak kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Ayrıca 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla başlamış olan yatırımlara ilişkin 31 Aralık 2008 tarihine kadar yapılacak olan yatırım harcamaları da 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

31 Aralık 2007 tarihinde sona eren yıla ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur :

	31 Aralık 2007	31 Aralık 2006
Cari Vergi Gideri	0	
Ertelenen Vergi Yük. / Var.	30	982
Vergi Karşılığı (net)	30	982

	31 Aralık 2007
Vergi Öncesi Yasal Kâr	-112.926
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	121.604
	8.678
İNDİRİMLER	-42.346
Vergi Dışı Kur Farkları	
2006 Yılı Reeskont Geliri	-35.251
Diğer	3.762
Takasbank Temettü Geliri	3.333
Geçici vergi matrahı	-33.667
Gelir tablosunda yansıtılan tutar	0

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Aralık 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Aralık 2007 itibariyle hisse başına kazanç Hisse Başına Zarar (1 YTL nominal bedelli hisse için) - 0,026803 YKR dir.

43. NAKİT AKIM TABLOSU

Şirketin 31 Aralık 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle karşılaştırmalı nakit akım tablosu 6. sayfada yer almaktadır.

44 MALİ TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.