

Taksim Yatırım Anonim Şirketi

**30 HAZİRAN 2007 Tarihli
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu**

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

İÇİNDEKİLER

	Sayfa

Bilanço	2 - 3
Gelir Tablosu	4
Öz Sermaye Değişim Tablosu	5
Nakit Akım Tablosu	6
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-24

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

VARLIKLAR		30.06.2007	31.12.2006
Cari/Dönen Varlıklar		3.783.219	4.121.073
Hazır Değerler	4	2.413.260	3.042.778
Menkul Kıymetler (net)	5	0	0
Ticari Alacaklar (net)	7	1.222.774	922.911
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	0	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	5.947	77.351
Diğer Alacaklar (net)	10	13.152	44.427
Stoklar (net)	12	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	14	0	0
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	128.087	33.606
Cari Olmayan/Duran Varlıklar		2.476.839	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	1.849.184	1.470.507
Yatırım Amaçlı Gayrim.(net)	18	0	0
Maddi Varlıklar (net)	19	251.527	229.821
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	355.891	331.696
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	19.328	21.331
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	909	145
Toplam Varlıklar		6.260.058	6.174.573

Sayfa 7 ile 24 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

	Dipnot Refer.	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
YÜKÜMLÜLÜKLER		30.06.2007	31.12.2006
Kısa Vad. Yüküml.		3.158.828	2.981.801
Finansal Borçlar (net)	6	529.950	578.850
Ticari Borçlar (net)	7	2.365.821	2.201.027
İlişkili Tarafl. Borçl. (net)	9	4.000	8.010
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	208.636	143.597
Alınan Avanslar	21	29.474	28.674
Dev.Ed. İnş. Söz.Hak. Bed.	13		
Borç Karşılıkları	23	20.948	21.643
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	0	0
Diğer Yükümlülükler (net)	10	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		133.297	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	133.297	134.894
Ert. Vergi Yüküml.	14	0	0
Diğ. Fin. Yükümlülükl.	10	0	0
ÖZSERMAYE		2.967.934	3.057.879
Sermaye	25	2.800.000	2.800.000
Sermaye Taahütleri (-)		0	0
Sermaye Yedekleri	26	196.979	119.565
His. Sen. İhraç Primi.		0	0
Hisse Senedi İptal Karları		0	0
Yeniden Değerleme Fonu		0	0
Yb.Para Çevrim Farkl.		0	0
Borsada Ol.Değ. Artış Fonu		111.549	34.135
Enf. Düz. Olumlu Farkl.		85.430	85.430
Kar Yedekleri	27	167.637	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		-167.360	-41.763
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	28	-29.322	12.441
Toplam Öz Serm. ve Yüküml.		6.260.058	6.174.574

Sayfa 7 ile 24 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
GELİR TABLOSU
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Dip. Ref.	Cari Dönem		Geçmiş Dönem	
			01.04.2007		01.04.2006
		30.06.2007	30.06.2007	30.06.2006	30.06.2006
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri	36	145.261	16.788	749.135	501.089
Satışların Maliyeti (-)	36	-145.276	-16.796	-748.046	-500.000
Hizmet Gelirleri	36	697.821	333.650	992.197	518.726
Esas Faal. Diğ.Gel./Faiz+tem.+Kira (net)	36	159.871	74.147	279.679	172.215
BRÜT SATIŞ KARI/ZARARI		857.676	407.789	1.272.965	692.030
Faaliyet Giderleri (-)	37	-1.191.487	-583.422	-1.171.829	-586.643
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-333.811	-175.633	101.136	105.387
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	196.223	93.265	184.724	138.012
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	-868	0	-165.743	-162.275
Finansman Giderleri (-)	39	-26.902	-12.955	-30.568	-16.223
FAALİYET KARI/ZARARI		-165.357	-95.323	89.549	64.901
Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı	40				
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR		-165.357	-95.323	89.549	64.901
Vergiler	41	-2.003	-2.082	-33.314	-20.479
NET DÖNEM KARI/ZARARI		-167.360	-97.405	56.235	44.422
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	42	-0,059771	-0,034787	0,020083	0,015864

Sayfa 7 ile 24 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Sermaye		Değerleme	Yasal	Olağanüstü	Öz Serm.Enf. Düz. Farkları	Net	Geçmiş Yıl	Geçmiş Yıl	Toplam Öz Sermaye
	Sermaye	Taahhütleri	Fonu	Yedekler	Yedekler		Dönem	Karları	Zararı	
31 Aralık 2006 Bakiyesi	2.800.000	0	34.135	122.965	44.671	85.430	-41.763	12.441	0	3.057.879
Sermaye Arttırımına Transfer										
Sermaye Tahhütleri Ödemesi										0
Geçmiş Dönem Net dönem karının geçmiş dönem karına Transferi							41.763	-41.763		0
Net Dönem karı							-167.360			-167.360
Yasal Yedeklere Transfer										0
Diğer kazanç ve kayıplar			77.414							77.414
30 Haziran 2007 Bakiyesi	2.800.000	0	111.549	122.965	44.671	85.430	-167.360	-29.322	0	2.967.934

	Sermaye		Değerleme	Yasal	Olağanüstü	Öz	Net	Geçmiş	Geçmiş Yıl	Toplam Öz Sermaye
	Sermaye	Taahhütleri	Fonu	Yedekler	Yedekler	Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Dönem	Yıl	Zararı	
31 Aralık 2005 Bakiyesi	2.800.000	-748.862	6.036	120.897	5.381	85.430	47.051	12.441	0	2.328.374
Sermaye Arttırımına Transfer										
Sermaye Tahhütleri Ödemesi		486.827								486.827
Geçmiş Dönem Net dönem karının geçmiş dönem karına Transferi							-47.051	47.051		0
Net Dönem karı							56.235			56.235
Yasal Yedeklere Transfer				2.068	39.290			-41.358		0
Diğer kazanç ve kayıplar			40.238					51		40.289
30 Haziran 2006 Bakiyesi	2.800.000	-262.035	46.274	122.965	44.671	85.430	56.235	18.185	0	2.911.725

Sayfa 7 ile 24 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Vergi Öncesi Net Kar (+)	-165.357	89.549
Düzeltilmeler:		
Amortisman (+)	43.329	79.006
İtfa ve Tükenme Payları (+)	44.162	
Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	-1.597	-36.392
Borç Ve Gider Karşılıkları (-)	212.426	
Menkul Kıymetler Reeskont Geliri (-)	-68.181	
Menkul Kıymetlerden Reeskont Gideri (+)		
Faiz Reeskont Geliri(-)		
Faiz Geliri(-)	-234.045	-275.679
Sabit Kıymet Satış Karı(-)		
Alacak Reeskontu(+)		
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı	-169.263	-143.516
Ticari Alacaklardaki Artışlar(-)	-270.389	310.396
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Azalışlar (+)	71.404	-22.398
Diğer Alacaklardaki Azalışlar (+)	31.275	116.561
Menkul Kıymetlerdeki Azalış (-)		
Diğer Dönen Varlıklardaki Artışlar (-)	-95.245	-33.896
Diğer Duran Varlıklardaki Azalışlar(+)		-86.829
Ticari Borçlarda Artışlar(+)	-2.124.197	695.662
İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış (-)	-4.010	-2.700
Diğer Yükümlülüklerde Azalış(-)	2.351.579	186.366
Alınan Faizler (+)		
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	-27.391	
Vergi Ödemeleri (-)		14.518
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit	-66.974	1.177.680
B-YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Maddi Varlık Satın Alımları (-)	-65.032	89.684
Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları (-)	-68.357	213.634
Maddi Varlık Satışı Nedeni ile Elde Edilen Nakit Girişleri(+)		
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	-133.389	303.318
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	-259.892	125.668
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Nakit	-629.518	1.337.482
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	3.042.778	2.548.755
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	2.413.260	4.011.905

Sayfa 7 ile 24 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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 30 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 ise TCMB döviz satış 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
30 Haziran 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 yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

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, oluştuğu 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
30 Haziran 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
30 Haziran 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
30 Haziran 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 kullanılabilmesi düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü iskontoya tabi 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

	30.06.2007	31.12.2006
Kasa	14.998	13.843
Bankalar	88.263	58.935
Vadeli mevduat nakit değerlendirme	2.310.000	2.970.000
Toplam	2.413.260	3.042.778

	30.06.2007	31.12.2006
YTL Kasa	14.998	13.843
Dövizli Kasa		
Toplam	14.998	13.843

	30.06.2007	31.12.2006
Döviz Mevduat (Vadeli)		
Döviz Mevduat (Vadesiz)	65.230	28.112
YTL Mevduat	23.033	30.823
Toplam	88.263	58.935

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

30 Haziran 2007 tarihinde toplam hazır değerler tutarı 2.413.260 YTL’dir (31 Aralık 2006 –3.042.778 YTL)30 Haziran 2007 tarihi itibariyle repo sözleşmesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2006 –yoktur)

5. MENKUL KIYMETLER

Şirket’in 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle menkul kıymeti bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

	30.06.2007			31.12.2006		
	döviz tutarı	YTL karşılığı	faiz oranı (%)	döviz tutarı	YTL karşılığı	faiz oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler		0				
CHF Krediler	500.000	529.950	10	500.000	578.850	10
	500.000	529.950		500.000	578.850	

30 Haziran 2007 tarihi itibariyle kısa vadeli CHF krediler yurtdışı ortağımız Companie Financiere de Camondo’dan alınmıştır. % 10 faiz oranlı krediyi içermektedir. Kredinin geri ödeme tarihi 31.12.2007’dir.

b) Uzun vadeli banka kredileri

Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30.06.2007	31.12.2006
Alıcılar	1.112.218	831.834
Takas ve Sakl. Mer. Alac.	64.538	46.804
Şüpheli Alacaklar	0	0
Alacak Reeskontu (-)		
Toplam	1.176.756	878.638
Şüpheli Alacak Karşılığı		
	1.176.756	878.638
Verilen Depozito ve Teminatlar	46.018	44.273
Toplam	1.222.774	922.911

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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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

	30.06.2007	31.12.2006
Satıcılar	19.292	25.408
Müşteri Alacak Değerleme	2.288.991	2.100.703
Borç Senetleri		
Diğer Ticari Borçlar	57.538	74.916
Borç Reeskontu (-)		
Toplam	2.365.821	2.201.027

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur.

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

a)İlişkili Taraflardan Alacaklar

30 Haziran 2007 tarihi itibariyle bilançoda kısa vadeli diğer alacaklar personelden alacaklar **5.947 YTL** 'dir. (31 Aralık 2006 – 77.351 YTL)

İlişkili Taraflarla İşlemler

01.01.2007-30.06.2007 dönemi içerisinde Şirket'in üst düzey yöneticilere (6 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı **121.060 YTL**'dir (31 Aralık 2006 – 238.380 YTL).

b) İlişkili Taraflara Borçlar

30 Haziran 2007 tarihi itibariyle bilançoda kısa vadeli diğer borçlar içerisinde bulunan 4.000 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

	30.06.2007	31.12.2006
Diğer Alacaklar		
Peşin Ödenen Vergiler	9.939	42.927
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	3.213	1.500
Toplam	13.152	44.427

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

Diğer Borçlar

	30.06.2007	31.12.2006
Vergi Dairesine Borçlar	100.093	101.376
Sigortaya borçlar	43.313	42.221
USD Alacaklılar	65.230	
Toplam	208.636	143.597

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

12. STOKLAR

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

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 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	
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2007	31.12.2006
Maddi ve Md. Olmayan Varl.	-36.656	-28.241	-7.331	-5.648
Kıdem Tazminatı Karşılığı	133.296	134.894	26.659	26.979
Ert. Vergi Varlıkları	96.640	106.653	19.328	21.331

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

	30.06.2007
01 Ocak İtibariyle	21.331
Ertelenen Vergi Geliri / Gideri	-2.003
Ertelenen Vergi Geliri	19.328

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

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

a) Diğer Dönen Varlıklar

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2007	31.12.2006
Gelir Tahakkukları	14.747	13.201
Gelecek Aylara Ait Giderler	113.340	20.405
Toplam	128.087	33.606

b) Uzun Vadeli Diğer Varlıklar

	30.06.2007	31.12.2006
Gelecek Yıllara Ait Giderler	909	145

16. FİNANSAL VARLIKLAR

	İştirak Oranı	30.06.2007	31.12.2006
Teminattaki HB ve DT'ler Takas ve Saklama Bankası A.Ş.		1.806.784 42.400	1.428.107 42.400
GENEL TOPLAM		1.849.184	1.470.507

17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur.

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

19. MADDİ VARLIKLAR

30 Haziran 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	30.06.2007
Arazi ve Arsalar	0			0
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	0			0
Binalar	0			0
Makine Tesis ve Cihazlar	1.117.840	42.517		1.160.357
Taşıtlar	29.149			29.149
Demirbaşlar	383.297	22.515		405.812
Verilen Avanslar	0		-	
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0		-	
Diğer Duran Varlıklar	0			0
Toplam Maliyet	1.530.286	65.032	0	1.595.318
Birikmiş Amortismanlar (-)	-1.300.463	-43.329		-1.343.792
Net Defter Değeri	229.823	21.703		251.526

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Yoktur.

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

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

Maliyet	01.01.2007	Giriş	Çıkış	30.06.2007
Özel Maliyet ve Diğer	618.209	68.357	-	686.566
Toplam Maliyet	618.209	68.357	-	686.566
Birikmiş İtfa Payları (-)	01.01.2007	İtfa Payı	Çıkış	30.06.2007
Özel Maliyet ve Diğer	-286.513	-44.162		-330.675
Toplam İtfa Payları (-)	-286.513	-44.162		-330.675
Net Defter Değeri	331.696			355.891

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

21. ALINAN AVANSLAR

	30.06.2007	31.12.2006
Alınan Avanslar	29.474	28.674

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a)Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30.06.2007	31.12.2006
Vergi Karşılıkları		
Gider Tahakkukları	20.948	21.643
Toplam	20.948	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 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, 1.960,69 YTL (31 Aralık 2006 – 1.857,44 tarihsel tutar) ile sınırlanmıştır.

1 Ocak 2007 – 30 Haziran 2007 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak 2007 Bakiyesi	134.894
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	
Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı	1.597
30 Haziran 2007 Bakiyesi	133.297

(31.12.2006- 134.894 YTL'dir)

24. ANA ORTAKLIK DIŞI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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 30 Haziran 2007 tarihleri itibariyle tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 2.800.000YTL (2006- 2.800.000 YTL) olup her biri 30 Haziran 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Şirket’in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2007		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	99,8931%
Seda Birdal	900,00	0,0321%	900,00	0,0321%
Elie Eskenazi	10,07	0,0004%	10,07	0,0004%
Rıfat Saban			900,00	0,0321%
Adnan Şeker	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				

26.SERMAYE YEDEKLERİ

SERMAYE TAAHHÜTLERİ

	30.06.2007	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
	3.053.067	3.053.066

	30.06.2007	31.12.2006
Borsada Oluşan Yeniden Değer Artışı	111.549	34.135
	111.549	34.135

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 ulaşınca 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.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

	30.06.2007	31.12.2006
Yasal Yedekler	122.965	122.965
Olağanüstü Yedekler	44.671	44.671
Toplam	167.637	167.636

28.GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	30.06.2007	31.12.2006
Geçmiş Yıl Karları	-29.322	12.441

29. YABANCI PARA POZİSYONU

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

30.06.2007	ABD \$	YTL	CHF	YTL	Toplam YTL Karşılığı
İtibariyle		Karşılığı		Karşılığı	
Hazır Değerler					
Ticari Alacaklar					
Yabancı Varlıkların					
Toplam YTL karşılığı					
Kısa Vadeli Fin. Borçlar			500.000	529.950	529.950
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.					

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Aleyhine Davalar

Yoktur.

Teminat Mektupları

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

Teminat Cinsi	Verildiği Yer	30.06.2007	31.12.2006
İMKB İşlem Teminatı			
SPK Takasbank Sermaye Blokajı			
Spk Tazmin Fonuna		850	850
Toplam		850	850

Aktifler Üstündeki Sigorta Tutarı

30 Haziran 2007 tarihi itibariyle Şirket'in sahip olduğu aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı **825.966 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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

a) Net Satışlar

Şirket'in 30.06.2007 ve 30.06.2006 tarihi itibari ile gerçekleştirmiş olduğu satışlar aşağıdaki gibidir:

	01.04.2007-		01.04.2006-	
	30 Haziran 2007	30.06.2007	30 Haziran 2006	30.06.2006
Yurtiçi Satışlar	145.261	16.788	749.135	501.089
Yurtdışı Satışlar				
Esas Faal. Gel.-Net	145.261	16.788	749.135	501.089

b) Satışların Maliyeti

	01.04.2007-		01.04.2006-	
	30 Haziran 2007	30.06.2007	30 Haziran 2006	30.06.2006
Satılan Menk. Değ. Mal.	145.276	16.796	748.046	500.000
	145.276	16.796	748.046	500.000

c-) Hizmet Gelirleri

	01.04.2007-		01.04.2006-	
	30 Haziran 2007	30.06.2007	30 Haziran 2006	30.06.2006
Yurtiçi Kom. Gelirl.	716.468	337.624	1.090.911	551.594
Yurtdışı Kom. Gelirl.	25.461	9.206	152	74
Müşterilere Kom. İadel.	-44.108	-13.180	-98.866	-32.942
	697.821	333.650	992.197	518.726

d) Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.04.2007-		01.04.2006-	
	30 Haziran 2007	30.06.2007	30 Haziran 2006	30.06.2006
Faiz Gelirleri				
Temerrüt Faizi	33.998	12.469	74.024	30.902
Kredi Faiz Gelirleri	122.540	58.345	112.406	48.064
HB DT Faiz Geliri	3.333	3.333	4.000	4.000
Diğer Faiz Geliri			89.249	89.249
	159.871	74.147	279.679	172.215

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

37. FAALİYET GİDERLERİ

	30 Haziran 2007	01.04.2007- 30.06.2007	30 Haziran 2006	01.04.2006- 30.06.2006
Genel Yönetim Giderleri	982.296	508.366	1.034.413	515.732
Amortisman ve İtfa Giderleri	87.491	44.525	79.006	40.318
Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid.	121.700	30.531	58.410	30.593
Toplam Faaliyet Giderleri	1.191.487	583.422	1.171.829	586.643

a) Genel Yönetim Giderleri

	30 Haziran 2007	01.04.2007- 30.06.2007	30 Haziran 2006	01.04.2006- 30.06.2006
Personel Giderleri	544.729	279.767	377.933	151.892
Vergi resim harçlar	89.415	40.150	96.412	51.400
Diğer	348.152	188.449	560.068	312.440
Toplam Genel Yönetim Gid.	982.296	508.366	1.034.413	515.732

b) Amortisman ve İtfa Giderleri

	30 Haziran 2007	01.04.2007- 30.06.2007	30 Haziran 2006	01.04.2006- 30.06.2006
Makine Teçhizat	29.599	14.689	37.905	19.069
Taşıtlar	2.915	1.458	2.915	1.457
Döşeme Demirbaş	10.815	5.516	8.971	4.862
Diğer Maddi Olm.	44.162	22.862	29.215	14.930
	87.491	44.525	79.006	40.318

c) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	30 Haziran 2007	01.04.2007- 30.06.2007	30 Haziran 2006	01.04.2006- 30.06.2006
Maaşlar ve ücretler	485.966	251.266	337.137	171.501
Diğer Sosyal Giderler	58.763	28.501	40.796	-19.609
	544.729	279.767	377.933	151.892

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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	01.04.2007-		01.04.2006-	
	30 Haziran 2007	30.06.2007	30 Haziran 2006	30.06.2006
Kambiyo Karları	48.962	34.852	175.713	132.553
İştiraklerden Temettü				
Faiz ve Temerrütler	145.689	64.490		
Diğer Faal. gelir ve karlar	1.572	-6.077	9.011	5.459
Diğer Olağan gider ve zararlar				
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar				
Top. Diğ. Faal. Gelir ve Karl.	196.223	93.265	184.724	138.012

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	01.04.2007-		01.04.2006-	
	30 Haziran 2007	30.06.2007	30 Haziran 2006	30.06.2006
Kambiyo Zararları	868	0	165.743	127.500
Faiz Gideri				34.775
Diğer Faal. Gider ve zararlar				
Dava Giderleri				
Toplam Diğ. Faal. Gid. ve Zar.	868	0	165.743	162.275

39. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.04.2007-		01.04.2006-	
	30 Haziran 2007	30.06.2007	30 Haziran 2006	30.06.2006
Faiz Giderleri	26.902	12.955	30.568	16.223
	26.902	12.955	30.568	16.223

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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Haziran 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))

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.

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

	01.04.2007-	01.04.2006-		
	30 Haziran 2007	30.06.2007	30 Haziran 2006	30.06.2006
Cari Vergi Gideri	0	0	-18.869	-1.849
Ertelenen Vergi Yük. / Var.	-2.003	-2.082	-14.445	22.328
Vergi Karşılığı (net)	-2.003	-2.082	-33.314	20.479

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Haziran 2007 itibarıyla hisse başına kazanç Hisse Başına Zarar (1 YTL nominal bedelli hisse için) - 0,059771 YKR dir.

43. NAKİT AKIM TABLOSU

Şirketin 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla 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.