

Taksim Yatırım Anonim Şirketi

**31 MART 2007 Tarihli
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER

	Sayfa

Bilanço	2 - 3
Gelir Tablosu	4
Öz Sermaye Değişim Tablosu	5
Nakit Akım Tablosu	6
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-14

Taksim Yatırım Anonim Şirketi

**31 Mart 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	Dipnot Referansları	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Cari/Dönen varlıklar		3.690.396	4.121.073
Hazır Değerler	4	2.589.297	3.042.778
Menkul Kıymetler (net)	5		0
Ticari Alacaklar (net)	7	829.164	922.911
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8		0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	64.069	77.351
Diğer Alacaklar (net)	10	58.949	44.427
Canlı Varlıklar (net)	11		0
Stoklar (net)	12		0
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13		0
Ertelenen Vergi Varlıkları	14		0
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	148.917	33.606
Cari Olmayan/Duran varlıklar		2.131.965	2.053.500
Ticari Alacaklar (net)	7		0
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8		0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9		0
Diğer Alacaklar (net)	10		0
Finansal Varlıklar (net)	16	1.576.726	1.470.507
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17		0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18		0
Maddi Varlıklar (net)	19	211.998	229.821
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	321.252	331.696
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	21.409	21.331
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	580	145
Toplam Varlıklar		5.822.361	6.174.573

Sayfa 7 ile 14 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 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))

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.674.882	2.981.801
Finansal Borçlar (net)	6	564.800	578.850
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6		0
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8		0
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	257.455	143.597
Ticari Borçlar (net)	7	1.778.121	2.201.027
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	5.880	8.010
Alınan Avanslar	21	34.911	28.674
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13		0
Borç Karşılıkları	23	33.715	21.643
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14		0
Diğer Yükümlülükler (net)	15		0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		134.211	134.894
Finansal Borçlar (net)	6		0
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8		0
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10		0
Ticari Borçlar (net)	7		0
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9		0
Alınan Avanslar	21		0
Borç Karşılıkları	23	134.211	134.894
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14		0
Diğer Yükümlülükler (net)	10		0
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24		0
ÖZSERMAYE		3.013.268	3.057.878
Sermaye	25	2.800.000	2.800.000
Sermaye Taahhütleri(-)	25		0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	26		0
Sermaye Yedekleri	25	144.909	119.565
Hisse Senedi İhraç Primleri			0
Hisse Senedi İptal Karları			0
Yeniden Değerleme Fonu		59.479	34.135
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu			0
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	25	85.430	85.430
Kar Yedekleri	27	167.636	167.636
Yasal Yedekler		122.965	122.965
Statü Yedekleri			0
Olağanüstü Yedekler		44.671	44.671
Özel Yedekler			0
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul			0
Satış Kazançları			0
Yabancı Para Çevrim Farkları			0
Net Dönem Karı/Zararı		(69.955)	(41.763)
Geçmiş Yıl Karları	28	(29.322)	12.441
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		5.822.361	6.174.573

Sayfa 7 ile 14 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 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))

	Dipnot Referansları	01 Ocak- 31 Mart 2007	01 Ocak- 31 Mart 2006
Esas Faaliyet Gelirleri			
Satış Gelirleri (net)	36	128.473	248.046
Satışların Maliyeti (-)	36	(128.480)	(248.046)
Hizmet Gelirleri (net)	36	364.171	473.471
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	36	85.724	107.464
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı		449.888	580.935
Faaliyet Giderleri (-)	37	(608.065)	(585.186)
Net Esas Faaliyet Karı/Zararı		158.177	(4.251)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	102.958	81.487
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(868)	(38.243)
Finansman Gelirleri veya Giderleri	39	(13.947)	(14.345)
Faaliyet Karı/Zararı		(70.034)	24.648
Net Parasal Pozisyon Karı	40		
Ana Ortaklık Dışı Kar	24		
Vergi Öncesi Kar/Zarar		(70.034)	24.648
Vergiler	41	79	(12.835)
Net Dönem Karı/Zararı		(69.955)	11.813
Hisse Başına Kazanç (1 YTL nominal bedelli hisse için)	42	0,024984	0,004219

Sayfa 7 ile 14 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi

**31 Mart 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))**

	Sermaye	Sermaye Taahütleri	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Yeniden Değerleme Fonu	Net Dönem Karı/Zararı	Kar Yedekleri	Geçmiş Yıl Karları	Geçmiş Yıl Zararları	Öz Sermaye
31/12/2005	2,800,000	(748,862)	85,430	6,036	47,051	126,278	12,441	0	2,328,374
Geçmiş yıl karlarına transfer					(47,051)				(47,051)
Net dönem karı/Zararı					11,813				11,813
kar 'ın kar yedeklerine aktarılması						47,051			47,051
Değerleme Fonu Artışları				19,273					19,273
Sermaye Taahütlerinin Ödenmesi		486,320							486,320
31/03/2006	2,800,000	(262,542)	85,430	25,309	11,813	173,329	12,441	0	2,845,780
31/12/2006	2,800,000	0	85,430	34,135	(41,763)	167,636	12,441		3,057,879
Geçmiş yıl karlarına / zararlarına transfer					41,763		(12,441)	(29,322)	0
Net dönem karı/Zararı					(69.955)				(91,285)
değerleme fonu artışları				25,344					25,344
31/03/2007	2,800,000		85,430	59,479	(69.955)	167,636	0	(29,322)	3.013,268

Sayfa 7 ile 14 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

31 Mart 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))

31 Mart 2007

İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri	
Parasal kazanç ve vergi karşılığı öncesi kar	(69,955)
Parasal kazanç ve vergi karşılığı öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat	
Amortisman ve itfa payları	42,966
Faiz gelirleri	(166,471)
Katılım payı gelirleri	0
Faiz giderleri	13,947
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	683
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı/(karı)	0
ödenmeyen vergi gideri	512,589
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	333,759
İşletme sermayesindeki değişiklikler:	
Ticari alacaklar	93,747
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	13,282
Stoklar (net)	
Diğer cari/dönen varlıklar	(115,311)
Diğer cari olmayan/duran varlıklar	(435)
Ticari borçlar (net)	(422,906)
İlişkili taraflara borçlar (net)	(2,130)
Alınan avanslar	6,237
Borç karşılıkları	11,389
Diğer yükümlülükler (net)	0
Ödenen vergiler	(356,415)
Tahsil edilen faiz ve katılım payı gelirleri	0
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi	(438,783)
Yatırım faaliyetleri	
Satın alınan maddi duran varlıklar	(3,842)
Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar	(10,856)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı	
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	(14,698)
Dönem içindeki nakit işlemlerden oluşan parasal zarar	
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış	(453,481)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri varlıklar	3,042,778
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri varlıklar	2,589,297

Sayfa 7 ile 14 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 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, 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 dolaşımdan 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

31 Mart 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 amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman tabi tutulan varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla normal amortisman yöntemine göre amortisman 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 Mart 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 dogan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve herbir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Müşterilerden yeterli teminat alınması ,kredi riskinin yönetiminde kullanılan diger bir yöntemdir.

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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 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))

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 yansıtılmaktadır (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.

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 iskonto tabii değildir ve bilançoda uzun vadeli borçların altında yer almaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024

Taksim Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 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))

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

	31.03.2007	31.12.2006
Kasa	17.797	13.843
Banka	45.570	58.935
-vadesiz mevduat	17.968	30.823
-Döviz mevduat	27.602	28.112
-Takasbank vobtaki nakit	25.930	
Diğer hazır değerler	2.500.000	2.970.000
	2.589.297	3.042.778

5. MENKUL KIYMETLER

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

	31.03.2007			31.12.2006		
	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
CHF krediler	500.000	564.800	10	500.000	578.850	10
YTL krediler			0	-		-
Toplam	500.000	564.800		500.000	578.850	

31 Mart 2007 tarihi itibariyle kısa vadeli CHF krediler yurtdışı ortağımız Compañie 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

	31.03.2007	31.12.2006
Alıcılar	701.899	831.834
Takas ve saklama merkezinden Alacaklar	82.974	46.804

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Mart 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))

Depozitolar	44.291	44.273
	829.164	922.911

Takas ve saklama merkezinden alacaklar vadeli opsiyon borsası müşterileri teminatıdır.

b) Ticari Borçlar

	31.03.2007	31.12.2006
Satıcılar	24.547	25.408
Müşteri alacak değerlendirme	1.642.999	2.100.703
Diğer Ticari borçlar	110.575	74.916
	1.778.121	2.201.027

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur.

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla bilançoda kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde **8.880 YTL** personelden ve **55.189 YTL** ortaklardan alacaklar olmak üzere **64.069 YTL** dir. (31 Aralık 2006 –77.351 YTL'dir.)

İlişkili Taraflarla İşlemler

01.01.2007-31.03.2007 dönemi içerisinde Şirket'in üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı **57.489 YTL**'dir (31 Aralık 2006 – 238.380 YTL).

b) İlişkili Taraflara Borçlar

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla kısa vadeli borçlar personele olan ücret borçlarından oluşmaktadır . 5.880 YTL.(31 Aralık 2006- 8.010 YTL)

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

	31.03.2007	31.12.2006
Peşin ödenen vergiler	48.179	42.927
Kısa vadeli diğer alacaklar	2.558	1.500
Vergi Dairesinden alacaklar	8.212	0
	58.949	44.427

Diğer Borçlar

	31.03.2007	31.12.2006
Vergi Dairesine Borçlar	219.555	101.376
Sigortaya Borçlar	37.900	42.222
	257.455	143.597

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi**31 Mart 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))

12. STOKLAR

31 Mart 2007 yoktur (31 Aralık 2006- Yoktur)

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 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:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Alacağı/(Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2007	31 Aralık 2006	31 Mart 2007	31 Aralık 2006
Kıdem tazminatı karşılığı	134.211	134.894	26.842	26.979
Bilanço tarihinde enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolar ve vergiye esas mali tablolar arasındaki farklar :				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(27.164)	(28.241)	(5.433)	(5.648)
Diğer geçici farklar				
Vergi Dışı Kur Farkı				
Ertelenmiş vergi alacağı, net	107.047	106.653	21.409	21.331

Ertelenmiş Vergi Hareketleri	31.03.2007
1 Ocak, Açılış Bakiyesi	21.331
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	78
Ertelenmiş Vergi Geliri	21.409

15. DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Diğer Dönen Varlıklar**

	31.03.2007	31.12.2006
Gelecek Aylara Ait Giderler	132.994	20.405
Gelir tahakkukları	15.923	13.201
	148.917	33.606

b) Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler

31 Mart 2007 tarihi itibari ile gelecek ay ve yıllara ait gelirleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2006 – Yoktur.)

c) Uzun Vadeli Duran Varlıklar

	31.03.2007	31.12.2006
Gelecek Yıllara Ait Giderler	580	145
	580	145

16. FİNANSAL VARLIKLAR

	İştirak (%)	31.03.2007	31.12.2006
Teminattaki HB veDTler		1534.326	1.428.107
Takas ve saklama bankası A.Ş.	0.0016666	42.400	42.400
		1.576.726	1.470.507

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Mart 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))

17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur.

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

19. MADDİ VARLIKLAR

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

	31.12.2006	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.03.2007
Maliyet	1.530.286				1.534.128
Arazi ve arsalar					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri					
Binalar					
Makina ve teçhizat	1.117.840	656			1.088.496
Taşıt araçları	29.149				29.149
Demirbaşlar	383.297	3.186			386.483
Diğer duran varlıklar					
Yapılmakta olan yatırımlar					
Verilen sipariş avansları					
Eksi : Birikmiş Amortisman	(1.300.465)	(21.666)			(1.322.130)
Net defter değeri	229.821				211.998

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Yoktur.

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

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

	31.12.2006	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.03.2007
Özel Maliyet ve diğer	618.209	10.856			629.065
Birikmiş itfa payları	(286.513)	(21.300)			(307.813)
Net defter değeri	331.696				321.252

21. ALINAN AVANSLAR

31 Mart 2007 tarihi itibariyle Şirket'in, sonraki dönemlerde müşterilerine yapacağı işlemler için almış olduğu **34.911 YTL** (31 Aralık 2006 – **28.674 YTL**) tutarında avans bulunmaktadır.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31.03.2007	31.12.2006
Cari vergi karşılığı		
Gider tahakkulları	33.715	21.643
	33.715	21.643

Taksim Yatırım Anonim Şirketi**31 Mart 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) 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 Mart 2007 tarihi itibariyle, 1.960,69 (31 Aralık 2006 – 1.857,14 tarihsel tutar) YTL ile sınırlanmıştır.

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

1 Ocak 2007 bakiyesi	134.894
Dönem içinde ödenen	-
Cari dönem karşılığı	683

31 Mart 2007 bakiyesi **134.211**
(31.12.2006-134.894 YTL'dir)

24. ANA ORTAKLIK DIŞI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur.

25. SERMAYE / KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

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

	31.03.2007		31.12.2006	
	Tutar	%	Tutar	%
Companie Financiere De Camondo	2.797.896,40	99,9248	2.797.006,40	99,8681
Seda BİRDAL	900,00	0,0300	900,00	0,0321
Elie Eskenazi	10,07	0,0025	10,07	0,0254
Adnan ŞEKER	10,00	0,0025	0	0
Rıfat Saban	0	0	900,00	0,0321
Şefik ÇAKMAK	1.183,53	0,0402	1.183,53	0,0423
	2.800.000		2.800.000	

26.SERMAYE YEDEKLERİ

	31.03.2007	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
Olagan üstü yedekler	44.671	44.671
	3.053.066	3.053.066

31 mart 2007 tarihi itibari ile sermaye taahhüdü yoktur (31 aralık 2006 – 0 ytl)

	31.03.2007	31.12.2006
Borsada Oluşan Yeniden Değer Artışı	59.479	34.135
	59.479	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 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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
31 Mart 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))

Aktifler Üstündeki Sigorta Tutarı

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı **1.060.966 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 31.03.2006 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiş olduğu satışlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2007	31.03.2006
Yurt dışı satışlar	0	0
Yurtiçi satışlar	128.473	248.046
	128.473	248.046

b-) Satışların Maliyeti

	31.03.2007	31.03.2006
Satılan menkul değer maliyeti	128.480	248.046
	128.480	248.046

c) Hizmet Gelirleri

	31.03.2007	31.03.2006
Yurtiçi Komisyon Gelirleri	378.343	539.317
Yurtdışı Komisyon Gelirleri	16.256	78
Müşterilere Komisyon İadeleri(-)	(30.928)	(65.924)
	364.171	473.471

d) Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler

	31.03.2007	31.03.2006
Faiz Gelirleri		
-Temerrüt Faiz Gelirleri	21.529	43.122
-Kredi Faiz Gelirleri	64.195	64.342
	85.274	107.464

Taksim Yatırım Anonim Şirketi**31 Mart 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**

	31.03.2007	31.03.2006
Pazarlama Satış ve dağıtım giderleri	91.169	27.817
Genel yönetim giderleri	473.930	518.681
Amortisman ve itfa giderleri	42.966	38.688
	608.065	585.186

a) Genel Yönetim Giderleri

	31.03.2007	31.03.2006
Personel giderleri	264.962	226.041
Vergi resim harçlar	49.265	45.012
Diğer genel yönetim giderleri	159.703	247.628
	473.930	518.681

b) Amortisman ve İtfa Giderleri

	31.03.2007	31.03.2006
Makine teçhizat	14.910	18.836
Taşıtlar	1.457	1.458
Döşeme demirbaş	5.299	4.109
Diğer maddi olmayan	21.300	14.285
	42.966	38.688

c) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	31.03.2007	31.03.2006
Maaşlar ve ücretler	234.700	165.636
Diğer sosyal giderler	30.262	60.405
	264.962	226.041

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

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR**a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar**

	31.03.2007	31.03.2006
Faiz ve temerrütler	81.197	34.775
Faaliyet ile ilgili diğer	7.649	3.552
Kur farkı vs degerleme	14.112	43.160
	102.958	81.487

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	31.03.2007	31.03.2006
Önceki dönem giderler	0	0
Reeskontlar	0	0
Kur farkı degerlemeleri	868	38.243
	868	38.243

Taksim Yatırım Anonim Şirketi

31 Mart 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))

39. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31.03.2007	31.03.2006
Faiz giderleri	13.947	14.345
Finansman giderleri	13.947	14.345

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'nın üç aylık döneminde net parasal pozisyon kar/zararı oluşmamıştır.

41. VERGİLER

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de, 31 Mart 2007 tarihinde sona eren dönem için kurumlar vergisi oranı %20'dur (2006-%20). 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20 olarak ilan edilmiştir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın on 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.

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 itibariyle hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi çerçevesinde ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirim tabi zarar olarak kabul edilmeyecektir. 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 alınacaktır.

Mali zararlar oluştuğu yılı takip eden en fazla 5 yıl boyunca taşınabilirler. Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. 2003 yılında yürürlüğe giren vergi barışı kanunu ile bu imkânı kullanan mükelleflere vergi incelemeleri ve ilave matrahlarda muafiyet hakkı tanınmıştır. Bu kanuna göre, bu opsiyonu kullanmayı seçen şirketler aynı zamanda aynı yıl gerçekleşen mali zararlarında %50 oranında bir indirim yapmayı da kabul etmişlerdir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

	31.03.2007	31.03.2006
Cari vergi	0	(20.718)
Ertelenmiş vergi geliri	79	7.883
	79	12.835

31 Mart 2006 tarihinde sona eren yıla ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur :

	31.03.2007
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar	-73.711
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	82.789
Serbest Bölge Şubeleri karı (kurumlar vergisine tabi değil)	
İstisna kazançlar	

Taksim Yatırım Anonim Şirketi**31 Mart 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))**

Reel olmayan finansman maliyetine ilişkin amortisman gideri indirimler	-39.012
Türk vergi mevzuatına göre kurumlar vergisi matrahı	0
Yatırım indirimleri (stopajlı)	
Yatırım indirimleri (stopajsız)	
Diğer indirimler	
Kurumlar vergisi matrahı	0
Stopaj İndirimi (%19.8)	
Toplam cari dönem vergi karşılığı – yasal	
Ertelenen Vergi Geliri	79
Gelir tablosunda yansıtılan tutar vergi karşılığı	

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Mart 2007 ara dönem itibariyle Hisse Başına zarar 0,024984 YTL (1 YTL nominal bedelli hisse için) 31 Aralık 2006 0.004219 YTL KAR'dır.

43. NAKİT AKIM TABLOSU

Şirketin 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle 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

Kurumun Yönetim Kurulu toplantı tutanakları incelenmiş ve mali tablolara etkisi olabilecek kararlar göz önünde tutulmuştur.

a) Kurumun yıl sonu itibariyle nakdi ve / veya gayri nakdi yükümlülükleri araştırılıp üçüncü şahıslardan bu konuda teyit mektupları alınmak suretiyle muhasebe kayıtlarına uygunluğu araştırılmıştır.

b) Satış ve hizmet gelirlerinin belgelendirilmesi ve satış hasılatı olarak kanuni kayıtlara geçirilmesi örnekleme yöntemiyle kontrol edilmiştir. Satın almalar ve diğer giderler örnekleme yöntemi kullanılarak ilgili belge ve diğer kanıtlarla doğrulanmıştır.

Bilanço öncesi ve sonrasına yakın tarihlerdeki işlemler gözden geçirilerek muamelelerin ilgili oldukları dönemlerde kayıtlara doğru olarak alınıp alınmadıkları kontrol edilmiştir.

c) Kurum yönetiminden uyumsuzluklar hakkında gerekli görüş ve açıklamalar sağlanmıştır.

d) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14 Temmuz 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:V, No:68 sayılı 'Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ' hükümleri çerçevesinde kurumun iç kontrol birimi bulunmaktadır.