

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'DEN

ORTAKLIĞIMIZIN İLK DEFA HALKA ARZ EDİLECEK 2.663.000 YTL NOMİNAL DEĞERLİ PAYLARIN SATIŞI İLE İLGİLİ DUYURUDUR.

SÖZ KONUSU PAYLAR SERMAYE PİYASASI KURULU'NCA ..08../05../2006. TARİH VE 40.119/526... SAYI İLE KAYDA ALINMIŞTIR. ANCAK KAYDA ALINMA ORTAKLIK VE PAYLARININ KURUL VEYA KAMUCA TEKEFFÜLÜ ANLAMINA GELMEZ.

SERMAYE PİYASASI KANUNU UYARINCA, İZAHNAME VE EKLERİ İLE SİRKÜLERDE YER ALAN BİLGİLERİN GERÇEĞİ DÜRÜST BİR BİÇİMDE YANSITMASINDAN İHRAÇÇILAR SORUMLUDUR. ANCAK, KENDİLERİNDEN BEKLENEN ÖZENİ GÖSTERMEYEN ARACI KURULUŞLARA DA ZARARIN İHRAÇÇILARA TAZMİN ETTİRİLEMİYEN KISMI İÇİN MÜRACAAT EDİLEBİLİR. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞLARI İSE, DENETLEDİKLERİ MALİ TABLO VE RAPORLARA İLİŞKİN OLARAK HAZIRLADIKLARI RAPORLARDAKİ YANLIŞ VE YANILTICI BİLGİ VE KANAATLER NEDENİYLE DOĞABİLECEK ZARARLARDAN HUKUKEN SORUMLUDUR.

İMKB YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NIN TARİHLİ
TOPLANTISINDA, ORTAKLIĞIMIZ PAYLARININ PAZARDA
İŞLEM GÖREBİLECEĞİNE KARAR VERİLMİŞTİR

I. Payların Halka Arzına İlişkin Bilgiler

Ortaklığımız ve halka arz edilecek paylar ile ilgili ayrıntılı bilgileri içeren izahname tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, ayrıca aşağıda adres ve telefon numaraları verilen başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Halka arz edilecek olan toplam 2.663.000 YTL nominal değerli paylar 24.05.2006 - 26.05.2006 tarihleri arasında aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde 3 (üç) gün süreyle satışa sunulacaktır.

Bir payın nominal değeri 1,00 YTL olup, 1,08 YTL'den satışa arz edilecektir.

a) **Başvuru Şekli:** Paylar Borsada Satış yöntemi ile satılacaktır. Ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde İMKB üyesi aracı kuruluşlardan birine başvurmaları gerekmektedir. İMKB'de işlem yapmaya yetkili aracı kuruluşların listesi İMKB aylık bültenlerinde yer almaktadır. İMKB Birincil Piyasada seans saatleri; 11:00 – 12:00'dir.

BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Merkez Mh. Perihan Sk. No:67/2 Şişli-İ
Şişli V.B. 734 014 3862

TAKSİM
YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ

TAKSİM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

b) Başvuru Yerleri:

İMKB Üye Aracı Kurumları

c) Payların Teslim Şekli:

Payların fiziken teslimi sözkonusu olmayıp paylar, Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir.

d) Payların Yatırımcılara Tahsis ve Dağıtım Esasları:

Paylar borsada satılacağından tahsisli satış bulunmamaktadır.

e) Yatırımcılardan Halka Arz Nedeniyle Toplanacak Bedellerin Nemalandırılıp Nemalandırılmayacağı, Nemalandırılacaksa Esasları:

Borsada satış yöntemi ile halka arz edileceğinden nemalandırma olmayacaktır.

f) Aracı Kuruluş/Kuruluşlara ve Gişe Hizmeti Veren Kuruluşlara Ödenen Toplam Ücret Tutarı ve Bunun Toplam Halka Arz Maliyeti İçindeki Payı:

Halka arza Taksim Menkul Değerler A.Ş. aracılık hizmeti verecek olup, ortaklar halka arz bedelinin % 2'si oranında komisyon ödeyecektir.

g) Ortaklığın Sağlayacağı Tahmini Net Nakit Girişi ve Kullanım Yerleri:

Şirketin mevcut payları halka arz edileceğinden, satılan pay bedelleri Ortaklara ödenecektir. Ortaklığa nakit girişi olmayacaktır.

h) Fiyat İstikrarına İlişkin İşlemler: YOKTUR

2. Mali Durum ile İlgili Bilgiler

Ortaklığın Seri:XI No:25 Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ / Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Hükümlerine Göre Düzenlenen Mali Tabloları:

a) 31 Mart 2006 Tarihli Hesap Dönemine Ait Seri: XI, No:25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" e göre Hazırlanmış Bilanço (Tutarlar YTL cinsinden ifade edilmiştir.)

RASYONEL
BAGIMSIZ DENETİM A.Ş.
Merkez Mh. Perihan Sk. No:67/2 Şişli/İST.
Şişli V.D. 734 014 3862

Smübel

Smübel

TAKSİM
YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ

TAKSİM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2006
Cari/Dönen varlıklar		2.750.052
Hazır Değerler	4	889.574
Menkul Kıymetler (net)	5	1.858.023
Ticari Alacaklar (net)	7	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-
Diğer Alacaklar (net)	10	2.455
Canlı Varlıklar (net)	11	-
Stoklar (net)	12	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	-
Cari Olmayan/Duran varlıklar		681.177
Ticari Alacaklar (net)	7	662.419
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-
Diğer Alacaklar (net)	10	-
Finansal Varlıklar (net)	16	-
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	-
Maddi Varlıklar (net)	19	1.349
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	17.409
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-
Toplam Varlıklar		3.431.229

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	31 Mart 2006
Kısa Vadeli Yükümlülükler		812.386
Finansal Borçlar (net)	6	-
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	3.919
Ticari Borçlar (net)	7	802.592
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	5.875
Alınan Avanslar	21	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-
Borç Karşılıkları	23	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-
Diğer Yükümlülükler (net)	15	-



RASYONEL
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
 Merkez Mh. Perihanı Sk. No:67/2 Şişli-İST.
 Şişli V.D. 734 014 3862

Smilal Smilal

TAKSİM
YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ

TAKSİM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Uzun Vadeli Yükümlülükler		24.243
Finansal Borçlar (net)	6	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-
Ticari Borçlar (net)	7	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-
Alınan Avanslar	21	-
Borç Karşılıkları	23	24.243
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	-
ÖZSERMAYE		2.594.600
Sermaye	25	2.700.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	26	-
Sermaye Yedekleri	25	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		
Hisse Senedi İptal Karları		
Yeniden Değerleme Fonu		
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		
Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	25	-
Kar Yedekleri	27	-
Yasal Yedekler		
Statü Yedekleri		
Olağanüstü Yedekler		
Özel Yedekler		
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul		
Satış Kazançları		
Yabancı Para Çevrim Farkları		
Net Dönem Karı/Zararı		(105.400)
Geçmiş Yıl Karları	28	-
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		3.431.229



b) Ortaklığın 31 Mart 2006 Tarihli Hesap Dönemine Ait Seri: XI, No:25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış Gelir Tablosu (Tutarlar YTL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	16 Şubat-31 Mart 2006
Esas Faaliyet Gelirleri		
Satış Gelirleri (net)	36	4.804.650
Satışların Maliyeti (-)	36	(4.826.344)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	36	-
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı		
Faaliyet Giderleri (-)	37	(31.694)

BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
 Merkez Mh. Perihan Sk. No:6/72 Şişli-İST.
 Sicil V.D. 734 014 3862

TAKSİM
 YATIRIM ORTAKLIĞI
 ANONİM ŞİRKETİ

TAKSİM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

Net Esas Faaliyet Karı/Zararı		(83.316)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	19.497
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(41.581)
Finansman Gelirleri veya Giderleri	39	-
Faaliyet Karı/Zararı		(105.400)
Net Parasal Pozisyon Karı	40	-
Ana Ortaklık Dışı Kar	24	-
Vergi Öncesi Kar/Zarar	41	(105.400)
Vergiler		-
Net Dönem Karı/Zararı	42	(105.400)
Hisse Başına Kazanç (0,001 YTL nominal bedelli hisse için)		-

c) Ortaklığın nakit akım tabloları: YOKTUR

d) Ortaklığın özsermaye değişim tablosu:

	Sermaye		Değerleme	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Net Dönem Zararı	Toplam Öz Sermaye
	Sermaye	Taahhütleri(-)					
16 Şubat 2006 Bakiyesi	2.700.000	0	0	0	0	0	2.700.000
Sermaye Arttırımına Transfer							
Net dönem Karı						-105.400	-105.400
Net dönem Zaran							
Enflasyon Farklarına Transfer							
Dağıtılan Temettü							
Yasal Yedeklere Transfer							
Diğer kazanç ve kayıplar							
31 MART 2006 Bakiyesi	2.700.000	0	0	0	0	-105.400	2.594.600

e) Ortaklığın 28/04/2006 tarihi itibarıyla Portföy Değeri ve Net Aktif Değeri Tablosu:

Cuma, Nisan 28, 2006				
NO	Hisse Senedi	Nominal Değer	Günlük Kapanış	Toplam Değer
1	AFYON	20	1.382,87	27.657,40
2	AKENR	10.216	4,87	49.751,92
3	ASELS	2.500	37,76	94.400,00
4	AYEN	10.000	2,71	27.100,00
5	BOLUC	10.000	3,06	30.600,00
6	ENKAI	3.000	20,42	61.260,00
7	GIMA	20.000	3,83	76.600,00

RASYONEL
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Merkez Mh. Perihan Sk. No:67/2 Şişli-İST.
Şişli V.D. 734 014 3862

TAKSİM
YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ

TAKSİM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

8	GSDHO	22.500	1,50	33.750,00
9	KARSN	3.000	4,95	14.850,00
10	SARKY	5.000	3,15	15.750,00
11	SISE	5.000	5,81	29.050,00
12	TOASO	25.000	4,22	105.500,00
13	UNYEC	10.000	4,90	49.000,00
14	YKBNK	25.210	3,08	77.646,95
15				0,00
	TOPLAM	151.446		692.916,27
NO	Tahvil - Bono	Nominal Değer	Günlük Kapanış	Toplam Değer
1	TRT050907T17	1.200.000	0,83861	1.006.332,00
2				0,00
	TOPLAM			1.006.332,00
NO	Repo - Ters Repo	Oran	Gün	Toplam Değer
1	500.000	13,30	1	500.154,86
2	197.000	13,00	1	197.059,64
	TOPLAM			697.214,50

FON DEĞERİ 2.396.462,78

Taksim YO - NAD Tablosu (YTL)		
Menkul Kıymetler		28.04.2006
Portföyü		
Hisse senedi		692.916,27
Borçlanma senedi		1.006.332,00
Yabancı menkul kıymetler		-
Değerli madenler		-
Repo YTL		697.214,50
Toplam Portföy Değeri		2.396.462,77
Hazır değerler		165,81
Alacaklar		578.125,00
Diğer aktifler		21.945,06
Borçlar (-)		-417849,58
Toplam Net Aktif Değer		2.578.849,06
Pay başına NAD		0,9551



RASYONEL
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Merkez Mh. Perihan Sk. No:6772 Şişli-İST.
Şişli V.C. 734 014 3862

Smünel

Smünel

TAKSİM
YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ

TAKSİM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ