

**Taksim Yatırım Ortaklığı
Anonim Şirketi**

**30 EYLÜL 2006 Tarihli
Mali Tablolar ve Dipnotları**

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
Bilanço	2 – 3
Gelir Tablosu	4
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	5 – 14

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Referansları	Cari Dönem
VARLIKLAR		30/09/2006
Cari/Dönen Varlıklar		2.376.127
Hazır Değerler	4	1.006
Menkul Kıymetler (net)	5	2.111.408
Ticari Alacaklar (net)	7	254.157
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	
Diğer Alacaklar (net)	10	
Stoklar (net)	12	
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	14	
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	9.556
Cari Olmayan/Duran Varlıklar		16.834
Ticari Alacaklar (net)	7	
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	
Diğer Alacaklar (net)	10	
Finansal Varlıklar (net)	16	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	
Maddi Varlıklar (net)	19	1.199
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	15.635
Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları	15	
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	
Toplam Varlıklar		2.392.961

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

30 Eylül 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 Referansları	Cari Dönem
YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		99.126
Finansal Borçlar (net)	6	
Ticari Borçlar (net)	7	90.326
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	
Diğer Yükümlülükler (net)	10	7.275
Alınan Avanslar	21	
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	13	
Borç Karşılıkları	23	1.525
Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	15	
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	
Uzun Vadeli Yükümlülükler		19.367
Finansal Borçlar (net)	6	
Ticari Borçlar (net)	7	
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	
Diğer Yükümlülükler (net)	10	
Alınan Avanslar	21	
Borç Karşılıkları	23	19.367
Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	15	
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	
ÖZSERMAYE		2.274.468
Sermaye	25	2.700.000
Sermaye Taahütleri (-)	26	
Sermaye Yedekleri	25	
<i>Hisse Senetleri İhraç Primleri</i>		
<i>Hisse Senedi İptal Karları</i>		
<i>Yeniden Değerleme Fonu</i>		
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		
<i>Borsada Oluşan Değer Artış Fonu</i>		
Kar Yedekleri	27	
<i>Yasal Yedekler</i>		
<i>Statü Yedekleri</i>		
<i>Olağanüstü Yedekler</i>		
<i>Özel Yedekler</i>		
<i>Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları</i>		
<i>Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları</i>		
Net Dönem Karı/Zararı		-425.532
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	28	
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		2.392.961

Sayfa 5 ile 14 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

30 Eylül 2006 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	Cari Dönem
		30.09.2006
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		
Satış Gelirleri	36	101.253.384
Satışların Maliyeti (-)	36	101.391.624
Hizmet Gelirleri	36	0
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	36	8.824
FİNANSAL VARLIK BRÜT SATIŞ KARI/ZARARI		-129.416
Faaliyet Giderleri (-)	37	-227.985
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-357.401
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	17.112
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	-48.927
Finansman Giderleri (-)	39	-36.316
FAALİYET KARI/ZARARI		-425.532
Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı	40	
<u>VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR</u>		
Vergiler	41	0
NET DÖNEM ZARARI		-425.532
Hisse Başına Zarar	42	-0,157604

Sayfa 5 ile 14 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Eylül 2006 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 Ortaklığı Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası menkul kıymet alım satım işlemlerine aracılık etmektedir. 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla ile çalışan personel sayısı 3 kişidir.Şirket Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir.

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

İnönü cad. Dünya sağlık sk. No: 31/-1 Taksim Beyoğlu-İstanbul

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Mali tabloların sunum esasları

Taksim Yatırım Ortaklığı 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 02 Mart 2006 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, 02 Mart 2006 itibarıyla Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi 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.

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, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortismanına tabi

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Eylül 2006 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))

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

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 fonlanabilme 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 diğer bir yöntemdir.

Hisse Başına Kazanç

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

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Eylül 2006 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))

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

Finansal Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilmiş olan sabit kıymetler, bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşüğe minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtılır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilir). 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 ayrıştırılır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilir.

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 düşünülmezsiniz, 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 kullanılabileceği 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.

Kidem 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

	30.09.2006
Kasa	0
Bankalar	

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Eylül 2006 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))

Diger hazır değerler	1.006
Toplam	1.006
	30.09.2006
Döviz Mevduat (Vadeli)	0
Döviz Mevduat (Vadesiz)	0
Diger hazır ır (Taksim menkul c/h 330 no)	1.006
Toplam	1.006

5. MENKUL KIYMETLER

	30.09.2006
Hisse Senetleri	744.663
Kamu Kesimi Tahvil	1.002.396
Repo	364.349
Toplam	2.111.408

6. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

Yoktur.

b) Uzun vadeli banka kredileri

Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30.09.2006
Alıcılar	
Takas ve Sakl. Merkezinden Alacakl.	254.157
Şüpheli Alacaklar	
Alacak Reeskontu (-)	
Toplam	254.157
Şüpheli Alacak Karşılığı	0
TOPLAM	254.157

b) Ticari Borçlar

	30.09.2006
Satıcılar	0
Müşteri Alacak Değerleme	
Takasa Borçlar 330 hsb üzerinden	90.326
Diğer Ticari Borçlar	
Borç Reeskontu (-)	
Toplam	90.326

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur.

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Eylül 2006 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))

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur.

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a-) Diğer Alacaklar

Yoktur

b) Diğer Borçlar

	30.09.2006
Vergi Dairesine Borçlar	3.991
Sigortaya borçlar	3.284
Toplam	7.275

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

12. STOKLAR

Yoktur.

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

5422 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8/4-b maddesi hükmüne göre portföyünün en az % 25'i hisse senetlerinden oluşan menkul kıymet yatırım ortaklıklarının portföy yöneticiliğinden doğan kazançları Kurumlar Vergisinden ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 94-6/a-i maddesi uyarınca Gelir Vergisi Stopajından istisnadır. Kurum ilgili madde hükümlerini yerine getirdiğinden dolayı kurum kazancı Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Stopajından istisnadır.

Kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları üzerinden 01/01/2006 tarihinden 2006/10731 sayılı bakanlar kurulu kararının resmi gazetede yayınlandığı 23/07/2006 tarihinde kadar %15 oranında, 23/07/2006 tarihinden 01/10/2006 tarihine kadar %10 oranında ,01/10/2006 tarihinden itibaren ise %0 oranında tevkifat yapılacaktır.

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

a) Diğer Dönen Varlıklar

diğer cari varlıklar	30.09.2006
Peşin ödenen vergiler	8.839
Gelecek Aylara Ait Giderler	717
Toplam	9.556

b) Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler

Yoktur.

c) Uzun Vadeli Duran Varlıklar

Yoktur.

16. FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur.

17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur.

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Eylül 2006 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))

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

19. MADDİ VARLIKLAR

Maliyet	16.02.2006	Giriş	Çıkış	30.09.2006
Arazi ve Arsalar				0
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri				0
Binalar				0
Makine Tesis ve Cihazlar				0
Taşıtlar				0
Demirbaşlar		1.357		1.357
Verilen Avanslar				
Yapılmakta Olan Yatırımlar				
Diğer Duran Varlıklar				0
Toplam Maliyet		1.357		1.357
Birikmiş Amortismanlar (-)		-158		-158
Net Defter Değeri				1.199

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Yoktur.

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	16.02.2006	Giriş	Çıkış	30.09.2006
Özel Maliyet ve Diğer		17.700	-	17.700
Toplam Maliyet		17.700	-	17.700
Birikmiş İtfa Payları (-)	16.02.2006	İtfa Payı	Çıkış	30.09.2006
Haklar		-2.065		-2.065
Toplam İtfa Payları (-)		-2.065		-2.065
Net Defter Değeri				15.635

21. ALINAN AVANSLAR00

Yoktur.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30.09.2006
Vergi Karşılıkları	
Gider Tahakkukları	1.525
Toplam	1.525

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Eylül 2006 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

1 Ocak 2006 Bakiyesi	0
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	19.367
Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı	
30 Eylül 2006 Bakiyesi	19.367

SPK uzmanından alınan sözlü görüş çerçevesinde,Taksim menkul değerler A.Ş. de 14 seneye yakın çalışmış olan Sn. Fatma TÜRK'ün yürürlükteki iş kanunu doğrultusunda kazanmış olduğu hakları kendisinin Taksim Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye Genel Müdür olarak geçişi ile yapılan sözleşme neticesinde taahhüt edilmiş iş bu sebep ile ilgili personel için0 (sözlü uzman görüşüne binaen) hem Taksim Menkul Değerler A.Ş. hemde Taksim Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de karşılık ayrılmış ve teblig hükümleri çerçevesinde iskontoya tabii tutulmuştur.

24. ANA ORTAKLIK DIŞI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur.

25. SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000 YTL'dir. Şirket'in 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle ödenmiş sermaye tutarı 2.700.000 YTL olup, 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2006	
Ödenmiş Sermaye	2.700.000	
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları		
Yasal yedekler		
Olağanüstü yedekler		
	2.700.000	
	30.09.2006	
	Tutar	%
Companie Financiere De Camondo	27.000	1,00
Camondo Holding SA	1.900	0,07
Elie Eskenazi	2.700	0,10
Seda Birdal	2.700	0,10
Rıfat Saban	2.700	0,10
Halka Arz Edilen Sermaye	2.663.000	98,63
	2.700.000	100

Sermaye Yedekleri

Yoktur.

26. KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur.

27.KAR YEDEKLERİ

Yoktur

28. GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

Yoktur.

29. YABANCI PARA POZİSYONU

Yoktur.

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Aleyhine Davalar

Yoktur

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Eylül 2006 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Teminat Mektupları

Yoktur

Aktifler Üstündeki Sigorta Tutarı

Yoktur

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

	30 Eylül 2006
Yurtiçi Satışlar	101.253.384
Yurtdışı Satışlar	
Esas Faaliyet Gelirleri - Net	101.253.384

b) Satışların Maliyeti

	30 Eylül 2006
Satılan Menkul Değer Maliyeti	101.391.624
	101.391.624

c) Hizmet Gelirleri

Yoktur

d) Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler

Temettü geliri olarak 8.824 YTL dir.

37. FAALİYET GİDERLERİ

	30 Eylül 2006
Genel Yönetim Giderleri	206.374
Amortisman ve İtfa Giderleri	2.223
Kanunen kabul edilmeyen giderler	19.388
Toplam Faaliyet Giderleri	227.985

a) Genel Yönetim Giderleri

	30 Eylül 2006
Personel Giderleri	41.675
Vergi resim harçlar	37.909
Diğer	126.790

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Eylül 2006 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))

Toplam Genel Yönetim Giderleri	206.374
---------------------------------------	----------------

c) Amortisman ve İtfa Giderleri

	30 Eylül 2006
Makine Teçhizat	
Taşıtlar	
Döşeme Demirbaş	158
Diğer Maddi Olmayan	2.065
	2.223

d) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	30 Eylül 2006
Maaşlar ve ücretler	39.698
Diğer Sosyal Giderler	1.977
	41.675

Dönem içinde çalışan personel sayısı 3 dür.

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	30 Eylül 2006
İştiraklerden Temettü Gelirleri	
Faiz (vadeli hesaptan)	16.483
Kambiyo Karları	
Menkul Kıymet Satış Karı	
Reeskont Faiz Geliri/Gideri Net	
Diğer Faaliyetlerden gelir ve karlar	
Diğer Olağan gider ve zararlar	
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	629
Toplam Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	17.112

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	30 Eylül 2006
Menkul kıymet değer azalışı	48.927
	48.927

38. FİNANSMAN GİDERLERİ

	30 Eylül 2006
Faiz Giderleri	
Kur farkları	36.316
Diğer Finansman Giderleri	
	36.316

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 net parasal pozisyon kar/zararı oluşmamıştır.

41. VERGİLER

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
30 Eylül 2006 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))

5422 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8/4-b maddesi hükmüne göre portföyünün en az % 25'i hisse senetlerinden oluşan menkul kıymet yatırım ortaklıklarının portföy yöneticiliğinden doğan kazançları Kurumlar Vergisinden ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 94-6/a-i maddesi uyarınca Gelir Vergisi Stopajından istisnadır. Kurum ilgili madde hükümlerini yerine getirdiğinden dolayı kurum kazancı Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Stopajından istisnadır.

Kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları üzerinden 01/01/2006 tarihinden 2006/10731 sayılı bakanlar kurulu kararının resmi gazetede yayınlandığı 23/07/2006 tarihinde kadar %15 oranında, 23/07/2006 tarihinden 01/10/2006 tarihine kadar %10 oranında ,01/10/2006 tarihinden itibaren ise %0 oranında tevkifat yapılacaktır.

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2006 ara dönem itibariyle hisse başına zarar -0,157604' dir.

43. NAKİT AKIM TABLOSU

31 Aralık 2005 ve 30 Eylül 2005 tarihi itibari ile Şirketin bağımsız denetim raporu olmadığından karşılaştırmalı nakit akım tablosu düzenlenmemiştir.

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

Yoktur.