

**Taksim Yatırım Ortaklığı
Anonim Şirketi**

**01 OCAK 2008 - 30 EYLÜL 2008
Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolar ve
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu**

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

İÇİNDEKİLER

	Sayfa

Bağımsız denetçi raporu	3
Bilanço	4 -5
Gelir Tablosu	6
Öz Sermaye Değişim Tablosu	7
Nakit Akım Tablosu	8
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	9-19

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK 2008 – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR VE BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi;
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Giriş

Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ekte yer alan 30 Eylül 2008 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. İncelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Taksim Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 14 Kasım 2008

RASYONEL BAĞIMSIZ DENETİM YMM A.Ş.
Member of Euraudit International

Kudret Fikirli, YMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

BİLANÇO

		Bagımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bagımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.505.482	3.709.849
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	576	335
Finansal Yatırımlar	7	1.238.567	1.785.735
Ticari Alacaklar	10	258.250	1.922.556
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12		
Diğer Alacaklar	11		
Stoklar	13		
Canlı Varlıklar	14		
Diğer Dönen Varlıklar	26	8.089	1.223
<i>(Ara Toplam)</i>		576	335
Satış Amacıyla Elde Tutulan Tutulan Duran Varlıklar	34		
Duran varlıklar		9.211	12.070
Ticari Alacaklar	10		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12		
Diğer Alacaklar	11		
Finansal Yatırımlar	7		
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar	16		
Canlı Varlıklar	14		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17		
Maddi Duran Varlıklar	18	656	860
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	8.555	11.210
Şerefiye	20		
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	35		
Diğer Duran Varlıklar	26		
TOPLAM VARLIKLAR		1.514.693	3.721.919

Sayfa 8 ile 18 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

BİLANÇO

	Dipnot Referansları	Bagımsız Sınırlı	Bagımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		233.680	1.718.617
Finansal Borçlar	8		
Diğer Finansal Yükümlülükler	9		
Ticari Borçlar	10	227.606	1.705.282
Diğer Borçlar	11		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12		
Devlet Teşvik ve Yardımları	21		
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35		
Borç karşılıkları	22		4.770
Diğer Kısa vadeli Yükümlülükler	26	6.075	8.565
(Ara Toplam)		233.680	1.718.617
Satış amacıyla Elde tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34		
Uzun Vadeli Yükümlülükler		31.251	25.391
Finansal Borçlar	8		
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	9		
Ticari Borçlar	10		
Diğer Borçlar	11		
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12		
Devlet Teşvik ve Yardımları	21		
Borç Karşılıkları	22		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	31.251	25.391
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35		
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26		
ÖZKAYNAKLAR	27	1.249.762	1.977.911
Ana Ortaklığı Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye		2.700.000	2.700.000
Sermaye Düzeltme Farkları			
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)			
Hisse Senedi İhraç Primleri			
Değer Artış Fonları			
Yabancı Para Çevrim farkları			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları		(722.089)	(408.745)
Net Dönem Karı/ Zararı		(728.149)	(313.344)
Azınlık Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		1.514.693	3.721.919

Sayfa 8 ile 18 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

GELİR TABLOSU

		Bagımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bagımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bagımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bagımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referan sları	01 Ocak- 30 Eylül 2008	01 Temmuz 30 Eylül 2008	01 Ocak- 30 Eylül 2007	01 Temmuz 30 Eylül 2007
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	197.822.557	54.340.886	154.029.214	76.275.697
Satışların Maliyeti (-)	28	(198.211.929)	(54.314.594)	(153.812.260)	(76.233.966)
Ticari faaliyetlerden brüt k/z		(389.372)	26.292	216.954	41.731
Faiz ücret prim komisyon geliri					
Faiz ücret prim komisyon gideri(-)		(53.495)	(2.663)	(78.509)	(51.123)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt k/z		(53.495)	(2.663)	(78.509)	(51.123)
BRÜT KAR/ZARAR		(442.866)	23.629	138.445	(9.392)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29				
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(249.253)	(76.956)	(233.586)	(80.462)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29				
Diğer Faaliyet Gelirleri	31				
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31				
FAALİYET KARI/ZARARI		(692.119)	(53.327)	(95.140)	(89.854)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/ Zararlarındaki Paylar	32				
Finansal Gelirler	32	13.714	(403)	160.809	61.782
Finansal Giderler	33	(49.743)	38.514	(5.020)	(642)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ ZARARI		(728.149)	(15.216)	60.648	(28.714)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
-Dönem Vergi Gelir/Gideri	35				
-Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35				
DÖNEM KARI/ZARARI		(728.149)	(15.216)	60.648	(28.714)
Azınlık Payları					
Ana Ortaklık Payları					
Hisse Başına Zarar	36	(0,27)	(0,0056)	0,022	(0,01)
Seyreltilmiş Hisse Başına Zarar	36	(0,27)	(0,0056)	0,022	(0,01)

Sayfa 8 ile 18 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

	Değerleme		Yasal	Olağanüstü	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Net Dönem	Geçmiş Yıl		Toplam
	Sermaye	Fonu	Yedekler	Yedekler		Kar	kar	Zararı	Öz Sermaye
31 Aralık 2006 Bakiyesi	2,700,000	0	0	0	0	-408,745	0	2,291,255	
Sermaye Arttırımına Transfer								0	
Sermaye Tahhütleri Ödemesi								0	
Geçmiş Dönem Net dönem karının geçmiş dönem karına Transferi						408,745	-408,745	0	
Net Dönem karı						60,648		60,648	
Yasal Yedeklere Transfer								0	
Diğer kazanç ve kayıplar							-4363	4,363	
30 Eylül 2007 Bakiyesi	2,700,000	0	0	0	0	60,648	-413,108	2,347,540	

	Değerleme		Yasal	Olağanüstü	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Net Dönem	Geçmiş Yıl		Toplam
	Sermaye	Fonu	Yedekler	Yedekler		Kar	Zararı	Öz Sermaye	
31 Aralık 2007 Bakiyesi	2,700,000	0	0	0	0	-313,344	-408,745	1,977,911	
Sermaye Arttırımına Transfer								0	
Sermaye Tahhütleri Ödemesi								0	
Geçmiş Dönem Net dönem karının geçmiş dönem karına Transferi						313,344	-313,344	0	
Net Dönem karı						-728,149		1,728,149	
Yasal Yedeklere Transfer								0	
Diğer kazanç ve kayıplar								0	
30 Eylül 2008 Bakiyesi	2,700,000	0	0	0	0	-728,149	-722,089	1,249,762	

Sayfa 8 ile 18 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

NAKİT AKIM TABLOSU		
A-ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	30.09.2008	30.09.2007
Vergi Öncesi Net Kar (+)	(728,149)	60.648
Düzeltilmeler:		6.122
Amortisman (+)	204	204
İtfa ve Tükenme Payları (+)	2,655	2.655
Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	5,860	4.691
Borç Ve Gider Karşılıkları (-)		
Menkul Kıymetler Reeskont Geliri (-)	(97,053)	(5.020)
Menkul Kıymetlerden Reeskont Gideri (+)	48,991	
Faiz Reeskont Geliri(-)	(378)	
Faiz Geliri(-)	(6,593)	(62.898)
Sabit Kıymet Satış Karı(-)		
Alacak Reeskontu(+)		
Nakit Olmayan Diğer Gelirler		
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı	(774,463)	6.400
Ticari Alacaklardaki Artışlar(-)	1,664,306	287.950
Finansal Yatırımlar (+)	547,168	
Diğer Alacaklardaki Azalışlar (+)		3.301
Menkul Kıymetlerdeki Azalış (-)		(150.419)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artışlar (-)	(6,866)	5.020
Diğer Duran Varlıklardaki Azalışlar(+)		
Ticari Borçlarda Artışlar(+)	(1,477,676)	(215.020)
Borç ve Gider Karşılığı (-)	(4,770)	
Diğer Yükümlülüklerde Azalış(-)	(2,490)	(7.686)
Alınan Faizler (+)	104,024	144.069
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)		
Vergi Ödemeleri (-)	(48,992)	(72.910)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit	774,704	(5.695)
B-YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Maddi Varlık Satın Alımları (-)		
Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları (-)		
Maddi Varlık Satışı Nedeni ile Elde Edilen Nakit Girişleri(+)		
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	0	
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	0	
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Nakit	241	705
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	335	132
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	576	837

(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

Sayfa 8 ile 18 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

DİPNOTLAR

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Taksim Yatırım Ortaklığı 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. Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 3 kişidir. (31 Aralık 2007 - 3 kişi)

2. FİNANSAL 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 hazırlanmaktadır.

01.01.2008 tarihinden itibaren mali tablolar 09.04.2008 Tarih ve 26842 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Ser:XI, No:29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine göre hazırlanmıştır.

Şirket mali tablolar ve ilgili dipnotlarının hazırlanmasında, seri XI, No:29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarına aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurumunca (TMSK) yayımlanan, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) esas almıştır.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile uyumlu olarak uygulamıştır. 31 mart 2008 tarihi itibarıyla SPK tarafından açıklanan seri XI No:29 nolu tebliğ ışığında uluslararası muhasebe standartları, uluslararası muhasebe standartları birliği ve uluslararası finansal raporlama yorumlama komitesinin yorumlarını incelemiştir. Yapılan inceleme neticesinde mali tabloları ve dipnotları önemli derecede etkileyecek bir hususa rastlanılmamıştır.

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 2005 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.

31 Aralık 2007 ve 30 Haziran 2008 tarihli mali tablolar SPK'nın 18 Mart 2005 Tarih ve B.02.1.SP.K.017/152-7642 sayılı kararı uyarınca enflasyon düzeltmesi yapılmasını gerektiren şartlar gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır.

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 ve borçlar bilanço tarihindeki TCMB döviz alış kurundan, değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Yeni Türk Lirası'na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri (maddi duran varlığın alımı amacıyla kullanılmış yabancı para kredilerin söz konusu maddi duran varlığın yatırım aşamasındayken katlanılmış kur farkı giderinin enflasyondan arındırılmış reel kısımlarının aktifleştirilmesi hariç) ilgili dönemde gelir/(gider) tablosuna yansıtılmaktadır.

Tahminlerin Kullanılması

Mali tabloların SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği'ne 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.

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

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, malın teslimatını veya hizmetin verilmesini ve müşteri tarafından kabulünü müteakip, satılan malların fatura tutarından satışla ilgili vergiler, iade ve iskontolar düşüldükten sonra muhasebeleştirilir.

Satılmaya Hazır Menkul Değerler

Vadesi belirli olmayan bir süre için elde tutulan ve likidite ihtiyacı ve değişen faiz oranları karşısında satılma amacıyla elde tutulan varlıklar satılmaya hazır menkul değerler olarak sınıflandırılmaktadır.

Makul değerleri sağlıklı bir şekilde tahmin edilen menkul değerler mali tablolarda makul değerleri ile diğer menkul değerler ise maliyet değerinden veya değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş değerlerinden taşınmaktadırlar.

Stoklar

Stoklar, stok değer düşük karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleştirilebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi, "Ağırlıklı Ortalama Maliyet" yöntemidir. Mamül ve yarı mamullerin maliyetine, ilk madde ve malzeme, direkt işçilik ve değişken ve sabit genel üretim giderleri dahil edilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) 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)	Amortisman Oranı
Makina ve teçhizat	4-10	%10-%25
Taşıtlar	5-10	%10-%20
Demirbaşlar	4-10	%10-%25

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

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

karşılıkları düşülerek değerlendirilmekte ve normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü olan 4-10 yıl üzerinden itfa edilmektedir.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımındaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri genel olarak oluştuğu tarihte giderleştirilir. Borçlanma maliyetleri, bir varlığın satın alınmasıyla, inşasıyla veya üretilmesiyle direkt olarak ilişkilendirilebiliyorsa ilgili varlığın maliyet bedelinin üstüne aktifleştirilir. Finansman giderleri, ilgili varlık amaçlanan kullanıma hazır oluncaya kadar aktifleştirilmektedir. Varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden sonra oluşan tüm borçlanma giderleri ise giderleştirilmektedir.

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.

Hisse Başına Kazanç

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

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

Yoktur

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 farkların 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 alacağı iskontoya tabi değildir ve bilançoda uzun vadeli alacaklar altında yer almaktadır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı bilanço tarihi itibarıyla buna hak kazanan bütün çalışanların işine son verilmesi varsayımı ile ödenmesi gereken olan yükümlülüğün hesaplanmasına dayanmaktadır.

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 nakit ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Kasa	0	0
Banka	576	335
-Takasbank	575	335
-Taksim yatırım A.Ş. 330 NOLU HESAP	1	0
	576	335

30 Eylül 2008 tarihinde toplam hazır değerler tutarı 576 YTL'dir (31 Aralık 2007 – 335 YTL)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Dönen varlıklar

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Hisse senetleri imkb kote olan	408.816	1.360.552
Devlet iç borçlanma senetleri	829.752	425.183
TOPLAM	1.238.568	1.785.735

İşletme esas faaliyet konusu olan portföy yönetimi amacı ile alınan menkul kıymetlerdir.Devlet iç borçlanma senetleri repo yapılan tutar için alınan teminatlardır.

b) Duran varlıklar

Yoktur

8. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli kredileri

Yoktur

b) Uzun vadeli banka kredileri

Yoktur

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Takasbank satış işlemlerinden T+1 ve T+2 alacakları	258.250	1.922.556

b) Ticari Borçlar

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Takasbank alış işlemlerinden T+1 ve T+2 borçları	227.606	1.705.282

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Yoktur

b) Diğer Borçlar

Yoktur

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur

13. STOKLAR

Yoktur

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2007	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2008
Maliyet				
Makine ve teçhizat	1.357			1.357
Eksi : Birikmiş Amortisman	(498)	(203)		(701)
Net defter değeri	860	(203)		656

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Yoktur.

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle sona eren dönem içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2007	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2008
Maliyet					
Haklar ve özel maliyet	17.700				17.700
Birikmiş itfa payları					
Haklar ve özel maliyet	(6.490)	(2.655)			(9.145)
Net defter değeri	11.210	(2.655)			8.555

20. ŞEREFİYE

Yoktur.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

30 Eylül 2008 itibari ile yoktur. 31 Aralık 2007 (4.770 YTL)

Koşullu varlık ve Yükümlülükler

Yoktur

Teminat Mektupları

Yoktur

Aktifler Üstündeki Sigorta Tutarı

Yoktur

23. TAAHHÜTLER

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Yoktur.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı bilanço tarihi itibarıyla buna hak kazanan bütün çalışanların işine son verilmesi varsayımı ile ödenmesi gerekecek olan yükümlülüğün hesaplanmasına dayanmaktadır.

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı dikkate alınmıştır.

1 Ocak 2008 – 30 Eylül 2008 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak 2008 bakiyesi	25.391
Cari dönem karşılığı	5.860

31 Eylül 2007 bakiyesi **31.251**

(31.12.2007 – 25.391 YTL)

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2008 tarihi itibari diğer varlıklar peşin ödenen vergiler ve giderlerden oluşan **8.089** YTL dir. (31 Aralık 2007 **1,223** YTL)

30 Eylül 2008 tarihi itibari ile yükümlülükler ödenecek vergi, ssk’lardan oluşan **6.075** YTL dir (31 Aralık 2007 **8,565** YTL)

27. ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000 YTL dir. 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 2.700.000 YTL olup her biri 1 Ykr tutarında 2.700.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket’in 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla Şirket’in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008		31 Aralık 2007	
	Tutar	%	Tutar	%
Compagnie financiere de camondo	32.400	1,200	29.700	1,100
Camondo Holding SA	1.900	0,071	1.900	0,071
Elie Eskenazi	0	0	2.700	0,100
Seda birdal	2.700	0,100	2.700	0,100
Halka Arz edilen tutar	2.663.000	98,629	2.663.000	98,629
	2.700.000	100,00	2.700.000	100,00

Şirket’in 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla bilançolarında yansıtılmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Ödenmiş sermaye	2.700.000	2.700.000
Geçmiş yıl zararlar	(722.089)	(408.745)
Zarar veya kar	(728.149)	(313.344)
Toplam	1.249.762	1.977.911

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

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Net Satışlar

Şirket'in 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla gerçekleştirmiş olduğu satışlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2008	01 Temmuz –30 Eylül 2008	30 Eylül 2007	01 Temmuz –30 Eylül 2007
Yurt içi satışlar	197.822.557	54.340.886	154.029.214	76.275.697
İmkb kote hisse senetleri	39.722.504	1.228.935	60.175.562	39.648.669
Ters repo gelirleri	158.100.053	53.111.951	93.853.652	36.627.028
Yurt dışı satışlar	0	0		
	197.822.557	54.340.886	154.029.214	76.275.697

b) Satışların Maliyeti

	30 Eylül 2008	01 Temmuz –30 Eylül 2008	30 Eylül 2007	01 Temmuz –30 Eylül 2007
Satılan menkul maliyeti	198.211.929	54.314.594	153.812.260	76.233.966
İmkb kote hisse senetleri	40.208.929	1.236.594	60.021.507	39.630.966
Ters repo bağlanan	158.003.000	53.078.000	93.790.753	36.603.000
SATIŞLARIN MALİYETİ	198.211.929	54.314.594	153.812.260	76.233.966

c) Faiz, Ücret, Komisyon, Prim ve Diğer Gelir, Giderleri

Gelirler

Yoktur

Giderler

	30 Eylül 2008	01 Temmuz –30 Eylül 2008	30 Eylül 2007	01 Temmuz –30 Eylül 2007
Ödenen komisyonlar	53.495	2.663	78.509	51.123

29. FAALİYET GİDERLERİ

	30 Eylül 2008	01 Temmuz –30 Eylül 2008	30 Eylül 2007	01 Temmuz –30 Eylül 2007
Genel yönetim giderleri	249.253	76.956	233.586	80.462

a) Genel Yönetim Giderleri

	30 Eylül 2008	01 Temmuz –30 Eylül 2008	30 Eylül 2007	01 Temmuz –30 Eylül 2007
Personel giderleri	70.047	25.220	56.598	19.683
Tükenme payları ve amortisman giderleri	2859	953	2.859	953
Vergi resim harçlar	37.602	9.282	48.701	21.616
Diğer genel yönetim giderleri	138.745	41.501	125.428	38.210
	249.253	76.956	233.586	80.462

b) Amortisman ve İtfa Giderleri

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

	30 Eylül 2008	01 Temmuz –30 Eylül 2008	30 Eylül 2007	01 Temmuz –30 Eylül 2007
Makine tesis	204	68	204	68
Taşıt araç gereç	0	0	0	0
Demirbaşlar	0	0	0	0
Maddi olmayanlar	2.655	885	2.655	885
	2.859	953	2.859	953

c) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	30 Eylül 2008	01 Temmuz –30 Eylül 2008	30 Eylül 2007	01 Temmuz –30 Eylül 2007
Maaşlar ve ücretler	65.763	23.726	52.300	18.294
Diğer sosyal giderler	4.284	1.494	4.298	1.389
	70.047	25.220	56.598	19.683

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 3'dür (30 Eylül 2007 – 3 kişi).

30. NİTELİKLERİNE GİDERLER

30 Eylül 2008 ve 30 Eylül 2007 tarihleri itibariyle giderler fonksiyon bazında olarak gösterilmiş olup detayları dipnot 29'da yer almaktadır.

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER

Yoktur

32. FİNANSAL GELİRLER

Finansal gelirler	30 Eylül 2008	01 Temmuz –30 Eylül 2008	30 Eylül 2007	01 Temmuz –30 Eylül 2007
Geçmiş yıl düzeltmeler	5.991	607	0	0
Temettüleri	6.593	0	19.038	0
Faiz gelirleri	378	378	141.771	61.782
Menkul kıymet değerlemeleri	752	(1.388)		0
Finansal gelirler	13.714	(403)	160.809	61.782

33. FİNANSAL GİDERLER

Finansal giderler	30 Eylül 2008	01 Temmuz –30 Eylül 2008	30 Eylül 2007	01 Temmuz –30 Eylül 2007
Menkul kıymet değerlemeleri	49.743	38.514	5.020	642
Finansal giderler	49.743	(38.514)	5.020	642

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler yoktur. (30 Eylül 2008 – Yoktur.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatına göre, kurumlar vergisi kanununa göre istisna hükümlerine tabidir.

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TAKSİM YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 Eylül 2008 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 29 KONSOLİDE OLMAYAN
MALİ TABLO VE DİPNOTLAR
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2008 tarihinde hisse başına zarar 0,27 YTL dir.(30 Eylül 2007 - 0,022 YTL kar)

Sahibine adi hisse senedine sahip olma hakkı veren, ancak henüz adi hisse senedi grubuna dahil edilmeyen finansal araç ve benzeri sözleşmeler, seyreltilmiş hisse senedi başına kar hesaplamalarında dikkate alınır. Bu itibarla Taksim yatırım A.Ş.'de (adi hisse senedine dönüştürülebilir imtiyazlı hisse senetleri dahil, finansal borçlar, ya da öz kaynağa dayalı finansal araçlar, opsiyonlar ve hisse alma hakkı veren finansal araçlar, bir işletmenin, veya bazı varlıkların satın alınması gibi sözleşmeye bağlı düzenlemelerde yer alan koşulların yerine getirilmesini takiben ihraç edilecek hisse senetleri, rüçhan hakkı makbuzu, şarta bağlı anlaşma ve kontratların sonucunda ihraç edilen hisse senetleri, ücretlerin bir parçası olarak çalışanlara hisse senedi alma hakkı veren planlar ve diğer hisse senedi alma planları, işletmenin hisse sentlerini alma hakkı tanıyan iş akitleri) parantez içinde belirtilen hususlar mevcut değildir. Dolayısıyla Hisse Başına Kazanç ve Hisse Başına Seyreltilmiş Kazanç aynı hesaplanmaktadır.

*Dr. Hakan ERKUŞ, IAS33 ve TMS 33'e uyumlu olarak "Hisse Başına Kazancın Hesaplanması", Ulaşım Yayıncılık Eylül -2006 Sayfa:60

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraplardan Alacaklar, net

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar (Taksim yatırım c/h)	1	0
Personelden Alacaklar (avans)	0	0
	1	0

İlişkili Taraplara Borçlar, net

Yoktur

İlişkili taraflarla işlemler

İlişkili taraflardan alacaklarda Taksim Yatırım A.Ş. ile portföy yönetimine dayalı ilişkimiz vardır. Ayrıca Taksim Emlak Yön. A.Ş. ile kiralama işlemine dayalı ilişkimiz vardır

	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Taksim emlak kiralama işlemi	4.500	6.000
Portföy yönetim ücreti	33.766	67.161
Aracılık komisyonları	53.115	194.306
Hisse senedi alım satım toplamı İMKB de	78.905.068	303.273.214
Ters repo bağlama toplamı İMKB de	158.407.000	154.443.000

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

Yoktur

39.FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.