

# **Taksim Yatırım Anonim Şirketi**

**31 ARALIK 2006 Tarihli  
Bağımsız Sürekli Denetim Raporu**

## İÇİNDEKİLER

	Sayfa
	-----
Bilanço	2 - 4
Gelir Tablosu	5
Öz Sermaye Değişim Tablosu	6
Nakit Akım Tablosu	7
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	8-25

**Taksim Yatırım Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2006 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))**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

Sayfa 7 ile 25 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Taksim Yatırım Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2006 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))**

**Hata! Bağlantı geçersiz.Hata! Bağlantı geçersiz.Hata! Bağlantı geçersiz.**

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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi  
31 Aralık 2006 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	Değerleme	Yasal	Olağanüstü	Öz		Geçmiş	Geçmiş	Toplam
					Sermaye	Net			
	Sermaye	Fonu	Yedekler	Yedekler	Enflasyon	Dönem	Karları	Zararı	Sermaye
	Taahhütleri				Düzeltilme	Kar			
					Farkları				
<b>31 Aralık 2005Bakiyesi</b>	<b>2.800.000</b>	<b>6.036</b>	<b>120.897</b>	<b>5.381</b>	<b>85.430</b>	<b>47.051</b>	<b>12.441</b>	<b>0</b>	<b>2.328.374</b>
Sermaye Artırımına Transfer									
Sermaye Tahhütleri Ödemesi	748.862								748.862
Geçmiş Dönem Net dönem						-47.051	47.051		0
karının geçmiş dönem karına									
Transferi									
Net Dönem Karı						-41.763			-41.763
Yasal Yedeklere Transfer			2.068	39.290			-41.358		<b>0</b>
Diğer kazanç ve kayıplar		28.099					-5.693		22.406
<b>31 Aralık 2006 Bakiyesi</b>	<b>2.800.000</b>	<b>0</b>	<b>34.135</b>	<b>122.965</b>	<b>44.671</b>	<b>85.430</b>	<b>12.441</b>	<b>0</b>	<b>3.057.878</b>

**Taksim Yatırım Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 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))

**Dolaylı Yönteme Göre Hazırlanmış**

<b>NAKİT AKIM TABLOSU</b>		
<b>A-ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Vergi Öncesi Net Kar (+)	-41.763	78.503
Düzeltilmeler:		
Amortisman (+)	161.282	127.020
İtfa ve Tükenme Payları (+)		
Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	12.795	30.906
Borç Ve Gider Karşılıkları (-)	64.916	-1.012.421
Menkul Kıymetler Reeskont Geliri (-) (kur farkı geliri)	-123.178	4.210
Menkul Kıymetlerden Reeskont Gideri (+)		
Faiz Reeskont Geliri(-)	-15.013	
Faiz Geliri(-)	-449.683	-137.433
Sabit Kıymet Satış Karı(-)		
Alacak Reeskontu(+)		
Nakit Olmayan Diğer Gelirler	-8.959	-8.631
<b>İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı</b>	<b>-399.603</b>	<b>-917.846</b>
Ticari Alacaklardaki Artışlar(-)	-76.869	-966.547
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Azalışlar (+)	-33.204	-44.147
Diğer Alacaklardaki Azalışlar (+)	168.417	60.735
Menkul Kıymetlerdeki Azalış (-)		
Diğer Dönen Varlıklardaki Artışlar (-)		-72.317
Diğer Duran Varlıklardaki Azalışlar(+)	348	-493
Ticari Borçlarda Artışlar(+)	739.712	1.476.354
İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış (-)	5.310	2.700
Diğer Yükümlülüklerde Azalış(-)	76.261	3.552
Alınan Faizler (+)	314.347	426.973
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)		1.005
Vergi Ödemeleri (-)		-152.548
<b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit</b>	<b>1.194.322</b>	<b>735.267</b>
<b>B-YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>		
Maddi Varlık Satın Alımları (-)	-15.764	-153.260
Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları (-)	-166.692	-100.563
Maddi Varlık Satışı Nedeni ile Elde Edilen Nakit Girişleri(+)		
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit</b>	<b>-182.456</b>	<b>-253.823</b>
<b>C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	-118.240	-245.885
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Nakit	494.023	-436.402
<b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>	<b>2.548.755</b>	<b>3.231.042</b>
<b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>	<b>3.042.778</b>	<b>2.548.755</b>

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

## **Taksim Yatırım Anonim Şirketi**

### **31 Aralık 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 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,porföy 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 Yatırım Anonim Şirketi, muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan Türkiye’de genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri (SPK Mevzuatı), Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

Mali tablolar tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtların Yeni Türk Lirası’nın cari satın alma gücüyle yeniden düzeltilmesini de içeren SPK’nın Seri:XI, No:25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”ine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak hazırlanmıştır.

15 Kasım 2003 tarih ve 25290 mükerrer sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:XI, No:25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”i 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara dönem mali tablolardan geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiş olup, Bu maddeye istinaden Şirket mali tablolarını ilk kez 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ’e göre hazırlamıştır.

### **Ölçüm, Raporlama Para birimi**

Türkiye’de süregelen yüksek enflasyon dönemi sonucunda, Türk Lirası’nda (TL) artan sayı haneleri ile birlikte, işlemlerin ifade ve kayıt edilmesi sırasında güçlükler ortaya çıkmıştır. 31 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe giren yeni bir yasa ile Yeni Türk Lirası (YTL), Türkiye Cumhuriyeti’nin yeni para birimi olarak belirlenmiş ve 1.000.000 TL, 1 YTL’ye eşit olmak üzere TL’nin dolaşımından tamamen kalkmasına kadar geçecek süre için sabitlenmiştir. Bu nedenle, 31 Aralık 2004 itibarıyla Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi ve geçmiş yıl karşılaştırmalı figürleri 1.000.000 TL / YTL = 1,00 oranı kullanılarak YTL olarak sunulmuştur.

### **Yabancı Para Cinsinden İşlemler**

Şirket yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Yeni Türk Lirası’na çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar bilanço tarihindeki TCMB döviz alış kurundan, yabancı para cinsinden olan parasal borçlar ise TCMB döviz satış kurundan değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Yeni Türk Lirası’na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir/(gider) tablosuna yansıtılmaktadır.

### **Tahminlerin Kullanılması**

Mali tabloların SPK’nın Seri:XI, No:25 sayılı Tebliğ’ine göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

## **Taksim Yatırım Anonim Şirketi**

### **31 Aralık 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))

### **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 Aralık 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))

#### 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 müşteriilerdendir. 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.

**Taksim Yatırım Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 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))**

**Hisse Başına Kazanç**

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

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yasal mali tablolarında taşıdıkları yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

**Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Şirket’in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

**Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

*i) Karşılıklar*

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket’in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

*ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar*

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise mali tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

**Kiralama İşlemleri**

*i) Finansal Kiralama İşlemleri*

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse 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.

## **Taksim Yatırım Anonim Şirketi**

### **31 Aralık 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))

### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi tutarı da göz önünde bulundurulmuştur. Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergi etkilerinden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabilmesi düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü iskontoya tabi değildir ve bilançoda uzun vadeli borçların altında yer almaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun çerçevesinde enflasyona göre düzeltilmiş vergi bazı üzerinden hesaplanmıştır.

### **Kıdem Tazminatı Karşılığı**

Şirket, mevcut İş Kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

### **Nakit ve Nakit Benzeri Değerler**

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki nakit parayı içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

### **Nakit Akım Tablosu**

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, bankalarda bulunan nakitleri içermektedir.

## **4. HAZIR DEĞERLER**

### **Hata! Bağlantı geçersiz.**

31 Aralık 2006 tarihinde toplam orijinal tutarı 3.042.778-YTL'dir (31 Aralık 2005 –2.548.755-YTL)

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla repo sözleşmesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2005 –yoktur)

## **5. MENKUL KIYMETLER**

Şirket'in 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla menkul kıymeti bulunmamaktadır.

## **6. FİNANSAL BORÇLAR**

### **a) Kısa vadeli banka kredileri**

### **Hata! Bağlantı geçersiz.**

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla kısa vadeli CHF krediler yurtdışı ortağımız Comanie 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**

**Hata! Bağlantı geçersiz.** Takas ve saklama merkezinden alacaklar vadeli opsiyon borsası müşterileri teminatıdır.

**Taksim Yatırım Anonim Şirketi****31 Aralık 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) Ticari Borçlar**

Hata! Bağlantı geçersiz.

**8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI**

Yoktur.

**9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR****a)İlişkili Taraflardan Alacaklar**

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla bilançoda kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde **8.657 YTL** personelden ve **68.694 YTL** ortaklardan alacaklar olmak üzere **77.351 YTL** dir. (31 Aralık 2005 – 44.147 YTL)

**İlişkili Taraflarla İşlemler**

01.01.2006-31.12.2006 dönemi içerisinde Şirket'in üst düzey yöneticilere (6 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı **238.380 YTL**'dir (31 Aralık 2005 – 133.691 YTL).

**b) İlişkili Taraflara Borçlar**

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla bilançoda kısa vadeli diğer borçlar içerisinde bulunan 8.010 YTL personele olan borçlardan oluşmaktadır.( 31 Aralık 2005 – 2.700 YTL )

**10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

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

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Diğer Alacaklar		
Peşin Ödenen Vergiler	42.927	118.609
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	1.500	35.500
<b>Toplam</b>	<b>44.427</b>	<b>154.109</b>

**Diğer Borçlar**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Vergi Dairesine Borçlar	101.376	29.440
Sigortaya borçlar	42.222	40.238
İcra Dairesine Borçlar	0	229.180
<b>Toplam</b>	<b>143.597</b>	<b>298.858</b>

Hata! Bağlantı geçersiz.

**11. CANLI VARLIKLAR**

Yoktur.

**12. STOKLAR**

31 Aralık 2006 yoktur. (31 Aralık 2005 yoktur.)

**Taksim Yatırım Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 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))**

**13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ**

Yoktur.

**14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi alacağı dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

Tüm geçici farklar için uygulanan oran 2006 yılı için %20, 2005 yılı için %30 dur.

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

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

**a) Diğer Dönen Varlıklar**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**b) Uzun Vadeli Diğer Varlıklar**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**16. FİNANSAL VARLIKLAR**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Teminattaki HB ve DT'ler	1.428.107	554.892
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	42.400	48.513
<b>GENEL TOPLAM</b>	<b>1.470.507</b>	<b>603.405</b>

**17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE**

Yoktur.

**18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur.

**19. MADDİ VARLIKLAR**

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler**

Yoktur.

**Taksim Yatırım Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 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))**

**20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR**

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle sona eren dönem içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**21. ALINAN AVANSLAR**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**22. EMEKLİLİK PLANLARI**

Yoktur.

**23. BORÇ KARŞILIKLARI**

**a)Kısa Vadeli Borç Karşılıkları**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**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 Aralık 2006 tarihi itibariyle, 1.857,44(31 Aralık 2005 – 1.727,15 tarihsel tutar) YTL ile sınırlandırılmıştır.

1 Ocak 2006 – 31 Aralık 2006 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

**Hata! Bağlantı geçersiz.**(31.12.2005-147.689 YTL'dir)

**24. ANA ORTAKLIK DIŞI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ**

Yoktur.

**25. SERMAYE/ KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ**

Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 2.800.000YTL (2005- 2.051.138 YTL) olup her biri 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**26.SERMAYE YEDEKLERİ**

**SERMAYE TAAHHÜTLERİ**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Ödenmiş Sermaye	2.800.000	2.800.000
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	85.430	85.430
Yasal yedekler	122.965	120.897
Olağanüstü yedekler	44.671	5.381
	<b>3.053.066</b>	<b>3.011.708</b>

**Taksim Yatırım Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 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))

**Sermaye Taahhütleri**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Companie Financiere De Camondo	0	748.862
	<b>0</b>	<b>748.862</b>

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**27. KAR YEDEKLERİ**

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

Şirket, 28 Mart 2006 tarihinde yapılan genel kurul kararı ile 2005 yılı karından 2.068 YTL I.Tertip yasal yedek ayırmıştır.Kalan tutar olağanüstü yedeklere alınmıştır.

Kar Yedekleri	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Yasal Yedekler	122.965	120.897
Olağanüstü Yedekler	44.671	5.381
<b>Toplam</b>	<b>167.636</b>	<b>126.278</b>

**28.GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**29. YABANCI PARA POZİSYONU**

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur :

**Hata! Bağlantı geçersiz.Hata! Bağlantı geçersiz.**

**30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Yoktur

**31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Şirket Aleyhine Davalar**

**Teminat Mektupları**

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Teminat Cinsi	Verildiği Yer	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
İMKB İşlem Teminatı			875.150

**Taksim Yatırım Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 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))

SPK Takasbank Sermaye Blokajı		24.000
Spk Tazmin Fonuna	850	850
<b>Toplam</b>	<b>850</b>	<b>900.000</b>

**Aktifler Üstündeki Sigorta Tutarı**

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı **732.146 YTL**'dir (31 Aralık 2005 – **473.588 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 31.12.2006 ve 31.12.2005 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiş olduğu satışlar aşağıdaki gibidir:

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**b) Satışların Maliyeti**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**c-) Hizmet Gelirleri**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**d) Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**37. FAALİYET GİDERLERİ**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**a) Genel Yönetim Giderler**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**b) Amortisman ve İtfa Giderleri**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**c) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 30 dur. (2005 – 27 kişi).

**38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR**

**a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar**

## **Taksim Yatırım Anonim Şirketi**

### **31 Aralık 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))

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar**

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

### **39. FİNANSMAN GİDERLERİ**

**Hata! Bağlantı geçersiz.Hata! Bağlantı geçersiz.**

### **40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI**

Spk'nın 18.03.2005 tarih ve 152-7642 sayılı yazısında açıklandığı üzere 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmiştir.Bu neden ile 2006 döneminde net parasal pozisyon kar/zararı oluşmamıştır.

### **41. VERGİLER**

Türkiye'de, 1 Ocak 2005 tarihinde başlayan mali yıl için kurumlar vergisi oranı %30'dur. 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20'ye düşürülmüştür. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2005 - %30) 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 tutulmamış, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirim tabi zarar olarak kabul edilmemiştir. Ayrıca, yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınmaktadır.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10.000 YTL'yi aşan yeni maddi varlık alımları, bedelinin %40'ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan teşvik belgeli yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19,8 oranında stopaja tabi tutulmaktadırlar. Tüm yatırım indirimleri 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olan yeni yatırım indirimi uygulaması öncesinde süresiz olarak taşınabilmekteydi. Ancak, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yatırım indirimi uygulamasına son verilmiştir. 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle kullanılmayan yatırım indirimi tutarları 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir. Ancak bu durumda uygulanacak kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Ayrıca 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle başlamış olan yatırımlara ilişkin 31 Aralık 2008 tarihine kadar yapılacak olan yatırım harcamaları da 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilecektir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

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

**Hata! Bağlantı geçersiz.**

**Taksim Yatırım Anonim Şirketi**  
**31 Aralık 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))**

**42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

Hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Aralık 2006 itibariyle hisse başına kazanç Hisse Başına Kazanç (1 YTL nominal bedelli hisse için) 0,014916 YKR dir.

**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.