

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
BİLANÇO
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

Taksim Yatırım
Anonim Şirketi
30 EYLÜL 2007 Tarihli
Mali Tablo ve Dipnotlar

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
BİLANÇO
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

İÇİNDEKİLER

	Sayfa

Bilanço	2-3
Gelir Tablosu	4
Öz Sermaye Değişim Tablosu	5
Nakit Akım Tablosu	6
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-20

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanmış
BİLANÇO
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		30.09.2007	31.12.2006
VARLIKLAR			
Cari/Dönen Varlıklar		3,918,143	4,121,073
Hazır Değerler	4	2,656,069	3,042,778
Menkul Kıymetler (net)	5	0	0
Ticari Alacaklar (net)	7	1,150,305	922,911
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	0	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	10,608	77,351
Diğer Alacaklar (net)	10	15,459	44,427
Stoklar (net)	12	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	14	0	0
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	85,702	33,606
Cari Olmayan/Duran Varlıklar		2,122,805	2,053,500
Ticari Alacaklar (net)	7	0	0
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	0	0
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	0	0
Diğer Alacaklar (net)	10	0	0
Finansal Varlıklar (net)	16	1,523,650	1,470,507
Yatırım Amaçlı Gayrim.(net)	18	0	0
Maddi Varlıklar (net)	19	234,070	229,821
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	342,117	331,696
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	21,626	21,331
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	1,341	145
Toplam Varlıklar		6,040,948	6,174,573

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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanmış
BİLANÇO
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Dipn.Refer.	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
YÜKÜMLÜLÜKLER		30.09.2007	31.12.2006
Kısa Vad. Yüküml.		2,902,914	2,981,801
Finansal Borçlar (net)	6	513,850	578,850
Ticari Borçlar (net)	7	2,005,620	2,201,027
İlişkili Tarafl. Borçl. (net)	9	12,005	8,010
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	307,297	143,597
Alınan Avanslar	21	29,274	28,674
Dev.Ed. İnş. Söz.Hak. Bed.	13	0	
Borç Karşılıkları	23	34,868	21,643
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	0	0
Diğer Yükümlülükler (net)	10	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		149,049	134,894
Finansal Borçlar (net)	6	0	0
Ticari Borçlar (net)	7	0	0
İlişkili Tarafl. Borçl. (net)	9	0	0
Diğer Yükümlülükler (net)	10	0	0
Alınan Avanslar	21	0	0
Borç Karşılıkları	23	149,049	134,894
Ert. Vergi Yüküml.	14	0	0
Diğ. Fin. Yükümlülükl.	10	0	0
ÖZSERMAYE		2,988,985	3,057,878
Sermaye	25	2,800,000	2,800,000
Sermaye Taahhütleri (-)		0	0
Sermaye Yedekleri	26	149,585	119,564
His. Sen. İhraç Priml.		0	0
Hisse Senedi İptal Karları		0	0
Yeniden Değerleme Fonu		0	0
Yb.Para Çevrim Farkl.		0	0
Borsada Ol.Değ. Artış Fonu		64,155	34,134
Enf. Düz. Olumlu Farkl.		85,430	85,430
Kar Yedekleri	27	167,637	167,636
Yasal Yedekler		122,965	122,965
Statü Yedekleri		0	0
Olağanüstü Yedekler		44,671	44,671
Özel Yedekler		0	0
Sermayeye Ek.İşt. His.ve Gayri.Sat. Kaz.		0	0
Net Dönem Karı/Zararı		-98,914	-41,763
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	28	-29,322	12,441
Toplam Öz Serm. ve Yüküml.		6,040,948	6,174,573

Sayfa 7 ile 20 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanmış
GELİR TABLOSU
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Dip. Ref.	Cari Dönem		Geçmiş Dönem	
			01.07.2007		01.07.2006
		30.09.2007	30.09.2007	30.09.2006	30.09.2006
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri	36	439,516	294,255	749,135	0
Satışların Maliyeti (-)	36	-425,134	-279,858	-748,046	0
Hizmet Gelirleri	36	1,129,677	431,856	1,266,746	274,549
Esas Faal. Diğ.Gel./Faiz+tem.+Kira (net)	36	229,933	73,395	245,277	58,847
BRÜT SATIŞ KARI/ZARARI		1,373,992	519,648	1,513,112	333,396
Faaliyet Giderleri (-)	37	-1,784,175	-592,688	-1,785,802	-613,973
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		-410,183	-73,040	-272,690	-280,577
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	351,607	152,052	292,655	104,882
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	-868	0	-120,643	-45,100
Finansman Giderleri (-)	39	-39,765	-12,864	-44,542	-13,974
FAALİYET KARI/ZARARI		-99,209	66,148	-145,220	-234,769
Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı	40				
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR		-99,209	66,148	-145,220	-234,769
Vergiler	41	295	2,298	11,217	44,531
NET DÖNEM KARI/ZARARI		-98,914	68,446	-134,003	-190,238

HİSSE BAŞINA KAZANÇ	42	-0.035327	0,024444	-0,047858	-0,067942
----------------------------	-----------	------------------	-----------------	------------------	------------------

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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe
Standartları Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmış
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Sermaye		Değerleme	Yasal	Olağanüstü	Öz	Net	Geçmiş	Geçmiş	Toplam
	Sermaye	Taahhütleri	Fonu	Yedekler	Yedekler	Sermaye	Dönem	Yıl	Yıl	
						Enflasyon	Kar	Karları	Zararı	Öz
						Düzeltilme				Sermaye
						Farkları				
31 Aralık 2005 Bakiyesi	2.800.000	-748.862	6.036	120.897	5.381	85.430	47.051	12.441	0	2.328.374
Sermaye Arttırımına Transfer										
Sermaye Tahhütleri Ödemesi		748.862								748.862
Geçmiş Dönem Net dönem karının							-47.051	47.051		0
geçmiş dönem karına Transferi										
Net Dönem K/Z							-134.003			-134.003
Yasal Yedeklere Transfer				2.068	39.290			-41.358		0
Diğer kazanç ve kayıplar			105.664					-2.160		103.504
30 Eylül 2006 Bakiyesi	2.800.000	0	111.700	122.965	44.671	85.430	-134.003	15.974	0	3.046.737

	Sermaye		Değerleme	Yasal	Olağanüstü	Özsermaye enf düz	Net Dönem	Geçmiş Yıl	Geçmiş Yıl	Toplam
	Sermaye	Taahhütleri	Fonu	Yedekler	Yedekler	farkı	Kar	Karları	Zararı	
										Öz Sermaye
31 Aralık 2006 Bakiyesi	2,800,000	0	34,135	122,965	44,671	85,430	-41,763	12,441	0	3,057,879
Sermaye Arttırımına Transfer										
Sermaye Tahhütleri Ödemesi										0
Geçmiş Dönem Net dönem karının							41,763	-41,763		0
geçmiş dönem karına Transferi										
Net Dönem karı							-98,914			-98,914
Yasal Yedeklere Transfer										0
Diğer kazanç ve kayıplar			30,020							30,020
30 Eylül 2007 Bakiyesi	2,800,000	0	64,155	122,965	44,671	85,430	-98,914	-29,322	0	2,988,985

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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

NAKİT AKIM TABLOSU	30 Eylül 2007		30 Eylül 2006
A-ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi Öncesi Net Kar (+)	-98.914	A-Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları	
Düzeltilmeler:	1535	Vergi öncesi net zarar	(145.220)
Amortisman (+)	133.521	Düzeltilmeler	(249.974)
İtfa ve Tükenme Payları (+)		Amortisman ve itfa payları(+)	129.563
Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	27.381	Faiz giderleri(+)	58.194
Borç Ve Gider Karşılıkları (-)	594.204	Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar(-)	(4.000)
Menkul Kıymetler Reeskont Geliri (-)	-193.442	Kur farkları neti	(17.194)
Menkul Kıymetlerden Reeskont Gideri (+)	15.206		
Faiz Reeskont Geliri(-)	-140.174	İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet	(228.631)
Faiz Geliri(-)	-347.181		
Sabit Kıymet Satış Karı(-)		Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar(-)	(672.988)
Alacak Reeskontu(+)		Stoklardaki artış(-)	1.032
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı	-7.864	Ticari borçlardaki azalış (-)	495.723
Ticari Alacaklardaki Artışlar(-)	-348.141	Vergi ödemeleri (-)	120.610
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Azalışlar (+)	66.743	Faiz ödemeleri (-)	0
Diğer Alacaklardaki Azalışlar (+)	648.968	Esas faaliyetle ilgili olarak oluşan nakit hareketleri	53.042
Menkul Kıymetlerdeki Azalış (-)		Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	(2.581)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artışlar (-)	-52.096		
Diğer Duran Varlıklardaki Azalışlar(+)	-54.339	B-Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları	
Ticari Borçlarda Artışlar(+)	-65.000	Mali varlık alımı ,alış tutarının neti (-)	(1.201.962)
İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış (-)	3.995	Maddi varlık satın alımları (-)	(326.577)
Diğer Yükümlülüklerde Azalış(-)	-58.380	Maddi varlık satışı nedeni ile elde edilen nakit girişleri (+)	0
Alınan Faizler (+)	407.922	Tahsil edilen faizler (+)	435.777
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	-27.391	Tahsil edilen temettüleri (+)	4.000
Vergi Ödemeleri (-)	-752.937		
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit	-230.656	Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	(1.088.762)
B-YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi Varlık Satın Alımları (-)	-148.189	C-Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	
Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları (-)		Hisse senedi ihracı nedeni ile elde edilen nakit girişleri(+)	0
Maddi Varlık Satışı Nedeni ile Elde Edilen Nakit Girişleri(+)		Uzun vadeli borçlar ile ilgili nakit girişleri(+)	0
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit	-148.189	Alınan kredilerden sağlanan nakit	61.814
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler(-)	0
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		ödenen temettüleri(-)	0
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Nakit	-388.539	Sermaye taahhüt tahsilatı	748.862
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	3.042.778	Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	810.676
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	2.656.069		
		Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (azalış)	(509.298)
		Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri mevcudu	2.499.703
		Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri mevcudu	1.990.405

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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Taksim Yatırım Anonim Şirketi Sermaye Piyasası ikinci el menkul kıymet alım satımına aracılık faaliyeti, kredili menkul kıymet alım satımı, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi işlemlerine aracılık, portföy yönetimi, yatırım danışmanlığı, repo- ters repo işlemlerine aracılık etmektedir. Dönem içinde çalışan personel sayısı ortalama 30 kişidir. Şirket Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir.

TAKSİM YATIRIM A.Ş.
İnönü cad. Dünya sağlık sk. No: 31 Taksim Beyoğlu-İstanbul

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Mali tabloların sunum esasları

Taksim Menkul Değerler 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 Resmî 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 gerçekleştikleri 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 yansıtılmaktadır.

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.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

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)
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 anlaşılardır.

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 doğan kredi riski yönetimde takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

riskler sınırlanmıştır.

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.

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 yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilmiştir.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Şirket, halen kullanmakta olduğu binek otomobillerin bir kısmını operasyonel kiralama sözleşmesi ile kiralamıştır. Söz konusu sözleşme sonunda araçların mülkiyeti Şirket’e geçmeyecektir.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluş olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bedel karşılığı düşünülmezsizin, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı dikkate alınarak hesaplanmış ve hesaplamada ertelenmiş vergi tutarı da göz önünde bulundurulmuştur. Ertenilmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertenilmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertenilmiş vergi alacağı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında Şirket’in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır. Ertenilmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergi etkilerinden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertenilmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabilmesi düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır. Ertenilmiş vergi yükümlülüğü iskontoya tabi değildir ve bilançoda uzun vadeli borçların altında yer almaktadır. Ertenilmiş 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.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

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

	30.09.2007	31.12.2006
Kasa	13,326	13,843
Bankalar	142,724	58,935
Vadeli mevduat nakit değerlendirme	2,350,000	2,970,000
Takasbank portföy vob tutarı	150,019	0
Toplam	2,656,069	3,042,778

	30.09.2007	31.12.2006
YTL Kasa	13,326	13,843
Dövizli Kasa		
Toplam	13,326	13,843

	30.09.2007	31.12.2006
Döviz Mevduat (Vadeli)		
Döviz Mevduat (Vadesiz)	120,473	28,112
YTL Mevduat	22,251	30,823
Toplam	142,724	58,935

30 Eylül 2007 tarihinde toplam hazır değerler tutarı 2.656.069 YTL'dir (31 Aralık 2006 –3.042.778 YTL)30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla repo sözleşmesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2006 –yoktur)

5. MENKUL KIYMETLER

Şirket'in 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla menkul kıymeti bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

	30.09.2007			31.12.2006		
	döviz tutarı	YTL karşılığı	faiz oranı (%)	döviz tutarı	YTL karşılığı	faiz oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler		0				
CHF Krediler		513,850		500,000	578,850	10
	0	513,850		500,000	578,850	

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla kısa vadeli CHF krediler yurtdışı ortağımız Companie Financiere de Camondo'dan alınmıştır. % 10 faiz oranlı krediyi içermektedir. Kredinin geri ödeme tarihi 31.12.2007'dir.

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

b) Uzun vadeli banka kredileri

Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30.09.2007	31.12.2006
Alicılar	1,050,080	831,834
Takas ve Sakl. Mer. Alac.	56,422	46,804
Şüpheli Alacaklar	134,781	0
Alacak Reeskontu (-)	0	
Toplam	1,241,283	878,638
Şüpheli Alacak Karşılığı	-134,781	
	1,106,502	878,638
Verilen Depozito ve Teminatlar	43,804	44,273
Toplam	1,150,305	922,911

Takas ve saklama merkezinden alacaklar vadeli opsiyon borsası müşterileri ve portföyün işlem teminatıdır. .

b) Ticari Borçlar

	30.09.2007	31.12.2006
Satıcılar	19,019	25,408
Müşteri Alacak Değerleme	1,930,179	2,100,703
Diğer Ticari Borçlar	56,422	74,916
Toplam	2,005,620	2,201,027

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur.

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla bilançoda kısa vadeli diğer alacaklarda personelden alacaklar 10,231 YTL ,ortaklardan alacaklar 377 YTL'dir. (31 Aralık 2006 – 77.351 YTL)

İlişkili Taraflarla İşlemler

01.01.2007-30.09.2007 dönemi içerisinde Şirket'in üst düzey yöneticilere (6 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı **191.887 YTL**'dir (31 Aralık 2006 – 238.380 YTL).

b) İlişkili Taraflara Borçlar

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla bilançoda kısa vadeli diğer borçlar içerisinde bulunan 12.005 YTL personele olan borçlardan oluşmaktadır.(31 Aralık 2006 – 8.010 YTL)

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

	30.09.2007	31.12.2006
Diğer Alacaklar		
Peşin Ödenen Vergiler	15,459	42,927
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		1,500
Toplam	15,459	44,427

Diğer Borçlar

	30.09.2007	31.12.2006
Vergi Dairesine Borçlar	140,676	101,376
Sigortaya borçlar	46,148	42,221
USD Alacaklılar	120,473	
Toplam	307,297	143,597

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

12. STOKLAR

30 Eylül 2007 itibarıyla yoktur. (31 Aralık 2006 yoktur.)

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi alacağı dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Maddi ve Md. Olmayan Varl.	-40,919	-28,241	-8,184	-5,648
Kıdem Tazminatı Karşılığı	149,049	134,894	29,810	26,979
Ert. Vergi Varlıkları	108,130	106,653	21,626	21,331

Tüm geçici farklar için uygulanan oran 2007 yılı için %20, 2006 yılı için %20 dir.

	30.09.2007
01 Ocak İtibarıyla	21,331
Ertelenen Vergi Geliri / Gideri	295
Ertelenen Vergi Geliri	21,626

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

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

a) Diğer Dönen Varlıklar

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2007	31.12.2006
Gelir Tahakkukları	19,235	13,201
Gelecek Aylara Ait Giderler	66,467	20,405
Toplam	85,702	33,606

b) Uzun Vadeli Diğer Varlıklar

	30.09.2007	31.12.2006
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1,341	145

16. FİNANSAL VARLIKLAR

	İştirak Oran	30.09.2007	31.12.2006
Teminattaki HB ve DT'ler		1,481,250	1,428,107
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.		42,400	42,400
GENEL TOPLAM		1,523,650	1,470,507

17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFIYE

Yoktur.

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

19. MADDİ VARLIKLAR

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

Maliyet	01.01.2007	Giriş	Çıkış	30.09.2007
Arazi ve Arsalar	0			0
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	0			0
Binalar	0			0
Makine Tesis ve Cihazlar	1,117,840	46,697		1,164,537
Taşıtlar	29,149	0		29,149
Demirbaşlar	383,297	22,515		405,812
Verilen Avanslar	0		-	
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0		-	
Diğer Duran Varlıklar	0			0
Toplam Maliyet	1,530,286	69,212	0	1,599,498
Birikmiş Amortismanlar (-)	-1,300,463	64,964		-1,365,428
Net Defter Değeri	229,821	0		234,070

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

Yoktur.

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

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

Maliyet	01.01.2007	Giriş	Çıkış	30.09.2007
Özel Maliyet ve Diğer	618,209	78,978	-	697,187
Toplam Maliyet	618,209	0	-	697,187

Birikmiş İtfa Payları (-)	01.01.2007	İtfa Payı	Çıkış	30.09.2007
Özel Maliyet ve Diğer	-286,513	-68,557		-355,070
Toplam İtfa Payları (-)	-286,513	0		-355,070

Net Defter Değeri	331,696			342,117
-------------------	---------	--	--	---------

21. ALINAN AVANSLAR

	30.09.2007	31.12.2006
Alınan Avanslar	29,274	28,674

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30.09.2007	31.12.2006
Vergi Karşılıkları		
Gider Tahakkukları	34,868	21,643
Toplam	34,868	21,643

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 30 Eylül 2007 tarihi itibariyle, 2.030,19 YTL (31 Aralık 2006 – 1.857,44 tarihsel tutar) ile sınırlandırılmıştır.

1 Ocak 2007 – 30 Eylül 2007 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak 2007 Bakiyesi	134,894
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	14,155
Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı	0
30 Haziran 2007 Bakiyesi	149,049

(31.12.2006- 134.894 YTL'dir)

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ”e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

24. ANA ORTAKLIK DIŞI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur.

25. SERMAYE/ KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket'in 30 Eylül 2007 tarihleri itibarıyla tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 2.800.000YTL (2006- 2.800.000 YTL) olup her biri 30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibarıyla Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2007		31.12.2006	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Companie Financiere De Camondo	2,797,896.40	99.9248%	2,797,006.40	99.8931%
Seda Birdal	900.00	0.0321%	900.00	0.0321%
Elie Eskenazi	10.07	0.0004%	10.07	0.0004%
Rıfat Saban	0	0	900.00	0.0321%
Adnan Şeker	10.00	0.0004%	0	0
Şefik Çakmak	1,183.53	0.0423%	1,183.53	0.0423%
Toplam Ödenmiş Sermaye	2,800,000	100.00%	2,800,000	100.00%
Enflasyon Düzeltme Etkisi				
Toplam	2,800,000		2,800,000	

26.SERMAYE YEDEKLERİ

SERMAYE TAAHHÜTLERİ

	30.09.2007	31.12.2006
Ödenmiş Sermaye	2,800,000	2,800,000
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	85,430	85,430
Yasal yedekler	122,965	122,965
Olağanüstü yedekler	44,671	44,671
	3,053,067	3,053,066

	30.09.2007	31.12.2006
Borsada Oluşan Yeniden Değer Artışı	64,155	34,135
	64,155	34,135

27. KAR YEDEKLERİ

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya 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.

	30.09.2007	31.12.2006
Yasal Yedekler	122,965	122,965
Olağanüstü Yedekler	44,671	44,671
Toplam	167,637	167,636

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

28.GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

	30.09.2007	31.12.2006
Geçmiş Yıl K	-29,322	12,441

29. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur :

30.09.2007 İtibariyle	ABD \$	YTL Karşılığı	CHF	YTL Karşılığı	Toplam YTL Karşılığı
Hazır Değerler					
Ticari Alacaklar					
Yabancı Varlıkların					
Toplam YTL karşılığı					
Kısa Vadeli Fin. Borçlar			500,000	513,850	513,850
Yatırım Borcu					
Dava Konusu Borç					
Kredi Faiz Tah.					
31.12.2006 İtibariyle	ABD \$	YTL Karşılığı	CHF	YTL Karşılığı	Toplam YTL Karşılığı
Hazır Değerler					
Ticari Alacaklar					
Yabancı Varlıkların					
Toplam YTL karşılığı					
Kısa Vadeli Finansal Borçlar			500,000	578,850	578,850
Yatırım Borcu					
Dava Konusu Borç					
Banka Kredisi					
Kredi Faiz Tah.					

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Aleyhine Davalar

Yoktur.

Teminat Mektupları

30 Eylül 2007 ve 31 Aralık 2006 tarihleri itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Teminat Cinsi	Verildiği Yer	30.09.2007	31.12.2006
İMKB İşlem Teminatı			
SPK Takasbank Sermaye Blokajı			
Spk Tazmin Fonuna		850	850
Toplam		850	850

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Aktifler Üstündeki Sigorta Tutarı

30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı **825.966 YTL**'dir (31 Aralık 2006 – **732.146 YTL**).

32. ŞİRKET BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

35. DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

a) Net Satışlar

Şirket'in 30.09.2007 ve 30.06.2006 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiş olduğu satışlar aşağıdaki gibidir:

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Yurtiçi Satışlar	439,516	294,255	749,135	0
Yurtdışı Satışlar				
Esas Faal. Gel.-Net	439,516	294,255	749,135	0

b) Satışların Maliyeti

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Satılan Menk. Değ. Mal.	425,134	279,858	748,046	0
Toplam	425,134	279,858	748,046	0

c-) Hizmet Gelirleri

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Yurtiçi Kom. Gelirl.	1,180,058	463,590	1,379,510	288,599
Yurtdışı Kom. Gelirl.	38,867	13,406	4,056	3,904
Müşterilere Kom. İadel.	89,248	45,140	116,820	17,954
Net Tutar	1,129,677	431,856	1,266,746	274,549

d) Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Faiz Gelirleri	229,933	73,395	245,277	57,547
Temerrüt Faizi	55,386	21,388	86,356	12,332
Kredi Faiz Gelirleri	174,547	52,007	158,921	46,515
	229,933	73,395	245,277	58,847

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

37. FAALİYET GİDERLERİ

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Genel Yönetim Giderleri	1,490,717	508,421	1,571,734	537,311
Amortisman ve İtfa Giderleri	133,521	46,030	129,563	50,557
Pazarlama Sat. ve Dağ. Gid.	159,937	38,237	84,505	26,095
Toplam Faaliyet Giderleri	1,784,175	592,688	1,785,802	613,973

a) Genel Yönetim Giderleri

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Personel Giderleri	835,436	290,707	718,465	340,532
Vergi resim harçlar	129,441	40,026	140,275	43,863
Diğer	525,840	177,688	712,994	152,926
Toplam Genel Yönetim Gid.	1,490,717	508,421	1,571,734	537,311

b) Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Makine Teçhizat	43,764	14,165	55,557	17,652
Taşıtlar	4,372	1,457	4,372	1,457
Döşeme Demirbaş	16,828	6,013	19,732	10,761
Diğer Maddi Olm.	68,557	24,395	49,902	20,687
	133,521	46,030	129,563	50,557

c) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Maaşlar ve ücretler	745,749	259,783	631,229	294,092
Diğer Sosyal Giderler	89,687	30,924	87,236	46,440
	835,436	290,707	718,465	340,532

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

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Kambiyo Karları	65,062	16,100	137,837	-37,876
İştiraklerden Temettü	3,333	0	4,000	4,000
Faiz ve Temerrütler	283,103	137,414	136,349	133,300

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

Diğer Faal. gelir ve karlar	109	-1,463	14,469	5,458
Diğer Olağan gider ve zararlar				
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar				
Top. Diğ. Faal. Gelir ve Karl.	351,607	152,052	292,655	104,882

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Kambiyo Zararları	868	0	120,643	45,100
Faiz Gideri				
Diğer Faal. Gider ve zararlar				
Dava Giderleri				
Toplam Diğ. Faal. Gid. ve Zar.	868	0	120,643	45,100

39. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Faiz Giderleri	39,765	12,864	44,542	13,974
	39,765	12,864	44,542	13,974

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

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 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 indirime 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 kullanılamayan 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.

30 Eylül 2007 tarihinde sona eren yıla ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur :

Taksim Yatırım Anonim Şirketi
30 Eylül 2007 Tarihli Hesap Dönemine Ait
Seri : XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları
Hakkında Tebliğ"e göre Hazırlanmış
MALİ TABLO DİPNOTLARI
(Para Birimi –Yeni Türk Lirası – (YTL))

	01.07.2007		01.07.2006	
	30 Eylül 2007	30.09.2007	30 Eylül 2006	30.09.2006
Cari Vergi Gideri	0	0		
Ertelenen Vergi Yük. / Var.	295	2,298	11,217	44,531
Vergi Karşılığı (net)	295	2,298	11,217	44,531

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2007 itibarıyla hisse başına kazanç Hisse Başına Zarar (1 YTL nominal bedelli hisse için) - 0,035327 YKR dir.

43. NAKİT AKIM TABLOSU

Şirketin 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla 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

Yoktur.