

TURKISH YATIRIM A.Ş.

**31 ARALIK 2006 TARİHİ
İTİBARİYLE MALİ TABLOLAR**

TURKISH YATIRIM A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

1 OCAK – 31 ARALIK 2006 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

1. Turkish Yatırım A.Ş.'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz. Şirket'in 31 Aralık 2005 tarihli mali tabloları bir başka bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve 22 Şubat 2006 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

2. İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.
4. Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

5. Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

6. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Turkish Yatırım A.Ş.'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 28 Şubat 2007

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Hüseyin Gürer
Sorumlu Ortak Başdenetçi

TURKISH YATIRIM A.Ş.**31 ARALIK 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	(Yeniden düzenlenmiş)	
		31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
Dönen Varlıklar		10.785.571	11.634.247
Hazır değerler	4	5.701.452	4.867.321
Menkul kıymetler (net)	5	2.326.661	4.600.808
Ticari alacaklar (net)	7	2.435.488	2.164.420
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	-	-
Diğer alacaklar	10	275.500	-
Ertelenen vergi varlıkları (net)	11	-	-
Diğer cari ve dönen varlıklar (net)	12	46.470	1.698
Duran Varlıklar		1.300.103	1.440.202
Ticari alacaklar (net)	7	200	147
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	-	-
Diğer alacaklar (net)	10	-	-
Finansal varlıklar (net)	13	-	-
Maddi varlıklar (net)	14	1.115.692	1.158.046
Maddi olmayan varlıklar (net)	15	55.235	67.280
Ertelenen vergi varlıkları (net)	11	128.976	214.729
Diğer cari olmayan ve duran varlıklar	12	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		12.085.674	13.074.449

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**31 ARALIK 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

			(Yeniden düzenlenmiş)
		31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
	<u>Not</u>	<u>YTL</u>	<u>YTL</u>
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.597.523	3.937.557
Finansal borçlar (net)	6	-	1.601.311
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (net)	6	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (net)	10	274.000	-
Ticari borçlar (net)	7	1.948.420	2.047.511
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	-	-
Alınan avanslar	16	-	-
Borç karşılıkları	18	234.795	161.531
Ertelenen vergi yükümlülüğü (net)	11	-	-
Diğer yükümlülükler (net)	12	140.308	127.204
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		63.883	70.503
Finansal borçlar (net)	6	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	8	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari borçlar (net)	7	-	-
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	-	-
Alınan avanslar	16	-	-
Borç karşılıkları	18	63.883	70.503
Ertelenen vergi yükümlülüğü (net)	11	-	-
Diğer yükümlülükler (net)	12	-	-
ÖZSERMAYE		9.424.268	9.066.389
Sermaye	19	8.000.000	4.400.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	19	-	-
Sermaye yedekleri	20	485.509	3.359.634
Hisse senedi ihraç primleri		-	-
Hisse senedi iptal karları		-	-
Yeniden değerlendirme fonu		-	-
Finansal varlıklar değer artış fonu		-	33.888
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları		485.509	3.325.746
Kar yedekleri	21	-	243.337
Yasal yedekler		-	243.337
Statü yedekleri		-	-
Olağanüstü yedekler		-	-
Özel yedekler		-	-
Net dönem karı / zararı		895.139	1.030.654
Geçmiş yıllar kar / (zararı)	22	43.620	32.764
TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER		12.085.674	13.074.449

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**31 ARALIK 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN
YILLARA AİT GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

GELİR TABLOSU	Not	(Yeniden düzenlenmiş)	
		1 Ocak – 31 Aralık 2006 YTL	1 Ocak - 31 Aralık 2005 YTL
Satış gelirleri (net)	30	1.166.235.352	1.990.550.181
Satışların maliyeti (-)	30	(1.166.016.142)	(1.990.175.117)
Hizmet gelirleri (net)	30	4.756.457	5.022.589
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	30	807.541	605.363
Brüt esas faaliyet karı / zararı		5.783.208	6.003.016
Faaliyet giderleri (-)	31	(5.504.517)	(5.237.470)
Net esas faaliyet karı / zararı		278.691	765.546
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	32	1.223.802	707.292
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)	32	(8.247)	(3.348)
Finansman giderleri (-)	33	(275.270)	(16.875)
Faaliyet karı / zararı		1.218.976	1.452.615
Net parasal pozisyon kar / zararı	34	-	-
Vergi öncesi kar / zarar		1.218.976	1.452.615
Vergiler	35	(323.837)	(421.961)
Net dönem karı / zararı		895.139	1.030.654
Hisse başına kazanç	36	-	-

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**31 ARALIK 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Sermaye <u>YTL</u>	Özsermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları <u>YTL</u>	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu <u>YTL</u>	Yasal Yedekler <u>YTL</u>	(Yeniden düzenlenmiş) Geçmiş Yıllar Kar/Zararı <u>YTL</u>	Toplam <u>YTL</u>
31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla daha önce raporlanan	4.400.000	3.325.746	4.236	-	1.903.575	9.633.557
Yeniden düzenleme etkisi (Dipnot 2 c.)	-	-	-	-	32.764	32.764
1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla	4.400.000	3.325.746	4.236	-	1.936.339	9.666.321
Menkul kıymet değer artış fonu	-	-	29.652	-	-	29.652
Yasal yedeklere transferler	-	-	-	243.337	(243.337)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(1.660.238)	(1.660.238)
Net dönem karı	-	-	-	-	1.030.654	1.030.654
31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla	4.400.000	3.325.746	33.888	243.337	1.063.418	9.066.389
31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla daha önce raporlanan	4.400.000	3.325.746	33.888	243.337	1.020.341	9.023.312
Yeniden düzenleme etkisi (Dipnot 2 c.)	-	-	-	-	43.077	43.077
1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla	4.400.000	3.325.746	33.888	243.337	1.063.418	9.066.389
Menkul kıymet değer artış fonu	-	-	(33.888)	-	-	(33.888)
Yasal yedeklere transferler	-	-	-	119.063	(119.063)	-
Nakdi Sermaye Artışı	397.363	-	-	-	-	397.363
Sermayeye Transferler	3.202.637	(2.840.237)	-	(362.400)	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(900.735)	(900.735)
Net dönem karı	-	-	-	-	895.139	895.139
31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla	8.000.000	485.509	-	-	938.759	9.424.268

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.**31 ARALIK 2006 VE 31 ARALIK 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN
YILLARA AİT NAKİT AKIM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		1 Ocak- 31 Aralık 2006 <u>YTL</u>	(Yeniden Düzenlenmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2005 <u>YTL</u>
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI	<u>Not</u>		
Net dönem karı		895.139	1.030.654
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Maddi varlıkların amortismanı	14	149.030	170.412
Maddi olmayan varlıkların amortismanı	15	46.102	58.997
Kıdem tazminatı karşılığı	18	21.815	16.691
Vergi karşılığı	35	323.837	421.961
Menkul kıymetler değer artış fonu		(33.888)	29.652
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		1.402.035	1.728.367
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	37	(256.141)	(4.383.611)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		1.145.894	(2.655.244)
Ödenen vergiler		(312.059)	(625.058)
Ödenen kıdem tazminatı	18	(28.435)	(5.092)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		805.400	(3.285.394)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Menkul kıymetlerdeki değişim		2.274.147	(2.309.173)
Maddi varlık alımları	14	(112.549)	(328.974)
Maddi olmayan varlık alımları	15	(34.057)	(13.686)
Maddi varlık çıkışları	14	5.873	3.058
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		2.133.414	(2.648.775)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Mali borçlardaki net değişim		(1.601.311)	1.601.311
Nakdi sermaye artışı		397.363	-
Ödenen temettüleri		(900.735)	(1.660.238)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) nakit		(2.104.683)	(58.927)
HAZIR DEĞERLERDEKİ NET DEĞİŞİM		834.131	(5.993.096)
DÖNEM BAŞI HAZIR DEĞERLER	4	4.867.321	10.860.417
DÖNEM SONU HAZIR DEĞERLER	4	5.701.452	4.867.321

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Turkish Yatırım A.Ş. ("Şirket"), 31 Aralık 1996 tarihinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili hükümler çerçevesinde sermaye piyasası işlemlerinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirketin ana hissedarları Şirket sermayesindeki %99,99'luk pay ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

2499 sayılı Sermaye Piyasası Kurumu Kanunu ve ilgili yargı hükümleri çerçevesinde Şirket'in ana faaliyet alanı kendi portföyü ve müşterileri adına sermaye piyasası araçları alım satımı, halka arzlarda aracılık görevinde bulunmak, repo ve ters repo anlaşmaları faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Şirket'in merkezi, Abdi İpekçi Caddesi, No: 57, Reasürans Han Kat:5 Harbiye - İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 85'tir. (31 Aralık 2005:75)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Uygulanan Muhasebe Standartları:

Şirket, mali tablolarını Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayınlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Muhasebe Standartları) uygun olarak hazırlamaktadır.

15 Kasım 2004 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 tebliğde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayımlanmıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan standartların uygulanmasının da, SPK Muhasebe Standartları'na uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle mali tablolara enflasyon muhasebesi uygulaması en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yapılmıştır. Mali tablolar ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde ve SPK'nın 20 Aralık 2004 tarihli duyurusu ile zorunlu kılınan formatlarda hazırlanmıştır.

Şirket, defterlerini ve kanuni mali tablolarını ("Kanuni Mali Tablolar") Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki mali tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına yapılan SPK Muhasebe Standartları'nın gerektirdiği bir takım düzeltmeleri ve yeniden sınıflamaları içermektedir.

Geçmiş yıl mali tablolarında cari dönemle tutarlı olarak sunulabilmesi amacıyla bazı sınıflamalar yapılmıştır. Bu sınıflamaların faaliyet sonuçlarına hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

b. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket’in ölçüm ve raporlama birimi Yeni Türk Lirası’dır (YTL). 1 Ocak 2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen mali tablolarda, Türk Para’sının satın alma gücündeki değişiminin gösterilmesi amacıyla, “UMS 29: Hiperenflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama” hükümlerince öngörüldüğü üzere genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. UMS 29, hiperenflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini öngörmektedir.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı toplantısında, yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca, yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı hususları çerçevesinde, 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesine karar verilmiş, dolayısıyla 1 Ocak 2005 tarihinden sonra enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

c. Yeni ve Güncelleştirilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uyarlaması:

Şirket bu yıl içinde faaliyetlerine ilişkin olan ve 1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla başlayan hesap dönemleri için geçerli olan Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından çıkarılan tüm yeni ve güncelleştirilmiş standartları ve UMSK’nun Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi’nin (“UFRYK”) tüm yorumlarını uyarlamıştır.

Bu mali tabloların onaylandığı tarihte, aşağıda belirtilen standartlar ve yorumlar yayınlanmış olmasına rağmen yürürlükte değildi:

• UFRYK 7 UMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı Çerçevesinde Düzeltme Yaklaşımının Uygulanması	1 Mart 2006 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık dönemler için geçerlidir.
• UFRYK 8 UFRS 2 Standardının Kapsamı	1 Mayıs 2006 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık dönemler için geçerlidir.
• UFRYK 9 Saklı Türevlerin Yeniden Değerlendirilmesi	1 Haziran 2006 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık dönemler için geçerlidir.
• UFRYK 10 Ara Dönem Raporlaması ve Değer Düşüklüğü	1 Kasım 2006 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık dönemler için geçerlidir.
• UFRS 1 Finansal Araçlar: Gösterim	1 Ocak 2007 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık dönemler için geçerlidir.

Şirket yönetimi, gelecek dönemler için bu standartların ve yorumların uyarlanmasının Şirket’in mali tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını tahmin etmektedirler.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ç. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket, kayıtlarında binalar için tespit edilen değer düşüklüğünün kayda alınmasına ilişkin bir hata tespit etmiştir. Bu nedenle ekli mali tablolarda 1 Ocak 2006 açılış bakiyeleri düzeltilmiştir. Aşağıdaki rakamlar önceden raporlanan ile yeniden düzenlenmiş değerleri göstermektedir:

	2005 Daha önce raporlanan	2005 Yeniden düzenlenmiş
31 Aralık itibariyle		
Binalar maliyeti	847.513	795.582
Binalar birikmiş amortismanı	(197.429)	(103.959)
Ertelenmiş vergi varlıkları	213.191	214.729
Birikmiş karlar	1.020.341	1.063.418

d. Netleştirme:

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilir.

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat:

Dönem içinde işletmenin olağan faaliyetlerinden sağladığı ekonomik faydanın brüt tutarını göstermektedir.

b. Maddi Varlıklar:

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden izleyen dönemlerde alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

c. Maddi Olmayan Varlıklar:

Maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilir.

Maddi olmayan varlık itfa payları gelir tablosunda, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Maddi olmayan varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren itfa edilir.

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

Ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki her varlık, her bir bilanço tarihinde, sözkonusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığının tespiti için değerlendirilir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayırmak gerekmektedir. İkame değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

f. Finansal Araçlar:

Finansal araçlar finansal aktifler ve finansal pasiflerden oluşmaktadır. Finansal araçlar Şirket'in ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu araçlarla ilgili riskler Şirket'in aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Finansal araçlar Şirket'in bilançosundaki kredi, piyasa ve likidite risklerini her açıdan etkilemektedir. Şirket, bu araçların alım ve satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapmaktadır.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra ticari alacaklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, aktif piyasalarda borsa fiyatı bulunmayan ve güvenilir bir şekilde değeri ölçülemeyen varlıklar dışındaki bütün finansal aktifler makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Makul değerleriyle değerlendirilmeyen ve vadeleri sabit olan varlıklar iskonto edilmiş değerleriyle, vadeleri sabit olmayanlar maliyetleriyle muhasebeleştirilir. Finansal varlıkların değerlemeleri değer düşüş karşılığı için periyodik olarak kontrol edilir.

Makul değer, istekli alıcı ve satıcıların bir araya geldiği piyasalarda bir aktifin başka bir varlıkla değiştirilebileceği veya bir taahhütün yerine getirilebileceği değerdir. Bir finansal aracın piyasa değeri, aktif bir pazarın mevcudiyeti durumunda, satıştan elde edilebilecek tutara veya satın almadan doğabilecek borca eşittir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

f. Finansal Araçlar: (devamı)

Finansal araçların tahmini makul değeri Şirket tarafından piyasalara ilişkin bilgiler ve gerekli değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer belirlenmesinde kullanılan piyasa verilerinin yorumlanmasına gerek duyulmaktadır. Bu nedenle, bu raporda sunulan tahminler Şirket’in varlıklarını elden çıkarması durumunda cari piyasa koşullarında elde edebileceği değerler olmayabilir.

Banka mevduatı ve alacaklar karşı tarafın anlaşmanın şartlarını yerine getirememesi durumunda, Şirket’in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek önemli finansal araçlardır.

Bazı finansal varlıkların maliyet değerine eşit olan kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli nitelikleri nedeniyle makul değerlerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

Aşağıda her finansal aracın tahmini makul değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Hazır değerler:Yabancı para cinsinden kasa ve banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla yabancı para hazır değerler bulunmamaktadır. Bilançodaki nakit ile bankadaki mevduatın mevcut değeri, bu varlıkların tahmini makul değerleridir.

Menkul kıymetler: Borsalarda işlem gören menkul kıymetler için makul değerler borsa rayiçleri veya piyasa değerleri kullanılarak bulunur. Piyasa değeri bilinmeyenler için defter değeri tahmini makul değerleridir. Makul değer, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla İMKB’de bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda ise gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını ifade etmektedir.

Şirket, menkul kıymetler portföyünü aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır:

Alım satım amaçlı finansal varlıklar:

Alım satım amaçlı finansal varlıklar kısa vadeli fiyat hareketleri veya marjnlere bağlı olarak kar etmek amacıyla portföye alınan kıymetlerdir. Kayıtlara alındıktan sonra alım satım amaçlı finansal varlıklar güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, belirli bir vade yapısı ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Şirket’in vadesine kadar elde tutma niyeti ve finansal gücü olan kıymetlerdir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle değerlendirilmektedir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

f. Finansal Araçlar: (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Kayıtlara alındıktan sonra satılmaya hazır finansal varlıklar güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Makul değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen menkul kıymetler iskonto edilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması durumunda makul değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan tutar yatırım amaçlı menkul değerlerden kaynaklanan kar / zarar olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla portföyündeki menkul kıymetlerin tamamını satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflamıştır. Cari dönem içinde bu menkul kıymetlerin tamamı itfa veya satış yolu ile elden çıkarılmış ve yeni alınan menkul kıymetler Şirket yönetiminin kararı gereğince alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Ticari alacaklar ve ticari borçlar: Tahsili şüpheli alacaklar karşılığı sonrası ticari alacaklar ile ticari borçların bilançodaki mevcut değerleri, tahmini makul değerleridir.

İlişkili taraflardan alacaklar / borçlar: İlişkili taraflardan alacaklar / borçların bilanço değerleri makul değer olarak kabul edilir.

Finansal borçlar: Finansal borçlar, kullanıldıkları tarihte sabitlenen faiz oranlarına tabidir. Banka kredileri elde edilen nakit tutarından muhasebeleştirilir. Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir ve oluştukları dönemde ödenmeyen kısım bilançodaki kredi tutarına eklenir.

Kredi riski

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum gözönüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Şirket için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

f. Finansal Araçlar: (devamı)

Faiz oranı riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. Aşağıdaki tablolarda Şirket'in 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla vade analizi gösterilmektedir.

31 Aralık 2006					
	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Hazır değerler	5.700.933	-	-	519	5.701.452
Menkul kıymetler (net)	2.326.661	-	-	-	2.326.661
Ticari alacaklar (net)	2.435.488	-	-	-	2.435.488
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	275.500	-	-	-	275.500
Diğer cari/dönen varlıklar	46.470	-	-	-	46.470
Uzun vadeli ticari alacaklar (net)	-	-	-	200	200
Maddi varlıklar (net)	-	-	-	1.115.692	1.115.692
Maddi olmayan varlıklar (net)	-	-	-	55.235	55.235
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	128.976	128.976
Diğer cari olmayan ve duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	10.785.052	-	-	1.300.622	12.085.674
Ticari borçlar (net)	1.948.420	-	-	-	1.948.420
İlişkili taraflara borçlar (net)	-	-	-	-	-
Borç karşılıkları	234.795	-	-	63.883	298.678
Diğer yükümlülükler	414.308	-	-	-	414.308
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Uzun vadeli borç karşılıkları	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	2.597.523	-	-	63.883	2.661.406
Bilançodaki uzun/(kısa) pozisyon	8.187.529	-	-	1.236.789	9.424.268

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

f. Finansal Araçlar: (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

31 Aralık 2005					
	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Hazır değerler	4.864.631	-	-	2.690	4.867.321
Menkul kıymetler (net)	1.412.189	3.119.703	68.916	-	4.600.808
Ticari alacaklar (net)	2.164.420	-	-	-	2.164.420
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-
Diğer cari/dönen varlıklar	1.698	-	-	-	1.698
Uzun vadeli ticari alacaklar (net)	-	-	-	147	147
Maddi varlıklar (net)	-	-	-	1.158.046	1.158.046
Maddi olmayan varlıklar (net)	-	-	-	67.280	67.280
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	214.729	214.729
Diğer cari olmayan ve duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	8.442.938	3.119.703	68.916	1.442.892	13.074.449
Finansal borçlar	1.601.311	-	-	-	1.601.311
Ticari borçlar (net)	2.047.511	-	-	-	2.047.511
İlişkili taraflara borçlar (net)	-	-	-	-	-
Borç karşılıkları	105.094	-	-	126.940	232.034
Diğer yükümlülükler	127.204	-	-	-	127.204
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Uzun vadeli borç karşılıkları	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	3.881.120	-	-	126.940	4.008.060
Bilançodaki uzun/(kısa) pozisyon	4.561.818	3.119.703	68.916	1.315.952	9.066.389

TURKISH YATIRIM A.Ş.**31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**f. Finansal Araçlar: (devamı)****Likidite riski**

Şirket genellikle kısa vadeli finansal araçlarını nakite çevirerek; örneğin alacaklarını tahsil ederek, menkul kıymetlerini elden çıkararak, kendisine fon yaratmaktadır. Bu araçlardan elde edilen tutarlar makul değerleri ile kayıtlarda yer almaktadır.

31 Aralık 2006					
	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Hazır değerler	5.700.933	-	-	519	5.701.452
Menkul kıymetler (net)	-	-	2.326.661	-	2.326.661
Ticari alacaklar (net)	2.435.488	-	-	-	2.435.488
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	275.500	-	-	-	275.500
Diğer cari/dönen varlıklar	46.470	-	-	-	46.470
Uzun vadeli ticari alacaklar (net)	-	-	-	200	200
Maddi varlıklar (net)	-	-	-	1.115.692	1.115.692
Maddi olmayan varlıklar (net)	-	-	-	55.235	55.235
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	128.976	128.976
Diğer cari olmayan ve duran varlıklar	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	8.458.391	-	2.326.661	1.300.622	12.085.674
Ticari borçlar (net)	1.948.420	-	-	-	1.948.420
İlişkili taraflara borçlar (net)	-	-	-	-	-
Borç karşılıkları	234.795	-	-	63.883	298.678
Diğer yükümlülükler	414.308	-	-	-	414.308
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Uzun vadeli borç karşılıkları	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	2.597.523	-	-	63.883	2.661.406
Net likidite fazlası / (açığı)	5.860.868	-	2.326.661	1.236.739	9.424.268

31 Aralık 2005					
	3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Toplam aktifler	7.030.749	4.531.892	67.378	1.444.430	13.074.449
Toplam pasifler	3.881.120	56.437	-	70.503	4.008.060
Net likidite fazlası / (açığı)	3.149.629	4.475.455	67.378	1.373.927	9.066.389

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri:

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TP dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Parası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Parası'na çevrilmiştir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla dövizle bağlı varlık ve borçlar bulunmamaktadır.

1. Hisse Başına Kazanç:

Hisse başına kazanç miktarı, dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile bilançonun yayınlanması için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. İki tür olay tanımlanmaktadır:

- Bilanço tarihi itibarıyla mevcut olan olaylara ilişkin yeni deliller ve/veya açıklıklar getiren (bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar),

- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar).

İlişikteki mali tablolarda, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir.

j. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilir ve mali tablolara dahil edilmezler. Çünkü, yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali azdır veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların kullanımına ilişkin olasılığın düşük olması haricinde şarta bağlı yükümlülüklerini dipnotlarında göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar mali tablo dipnotlarında açıklanır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

k. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

l. Kiralama İşlemleri:

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar bulunmamaktadır.

m. İlişkili Taraflar:

Ekteki mali tablolarda Şirket'in hissedarları, onların sahibi olduğu şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer kişiler ve kuruluşlar, ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

o. Durdurulan Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

p. Devlet Teşvik ve Yardımları:

Bulunmamaktadır.

r. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Mali tablolarda yer alan gelir vergileri, ilgili dönemin vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir.

Mali tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için tahmini karşılık ayrılmıştır. Cari dönem vergisi, faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, sözkonusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

s. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları:

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve mali tablolara yansıtılmıştır.

t. Emeklilik Planları:

Bulunmamaktadır.

u. Tarımsal Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

v. Nakit Akım Tablosu:

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin hazır değerlerdeki değişimler; esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Hazır değerler, kısa vadeli yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan kasa, banka gibi varlıklardır.

4. HAZIR DEĞERLER

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
Vadesiz mevduat	519	2.690
Vadeli mevduat	5.700.933	4.864.631
	<u>5.701.452</u>	<u>4.867.321</u>

Vadeli Mevduat:

Para cinsi YTL	Faiz oranı %18	Vade 04.01.2007	31 Aralık 2006 YTL
			5.700.933
			<u>5.700.933</u>

Para cinsi YTL	Faiz oranı %18,00	Vade 05.01.2006	31 Aralık 2005 YTL
YTL	%18,50	03.02.2006	806.312
YTL	%13,25	02.01.2006	4.021.288
			37.031
			<u>4.864.631</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. MENKUL KIYMETLER

		31 Aralık 2006	
	Maliyet	Makul	Kayıtlı
	YTL	Değeri	Değeri
<u>Alım satım amaçlı finansal varlıklar</u>		YTL	YTL
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	2.317.574	2.326.661	2.326.661
	<u>2.317.574</u>	<u>2.326.661</u>	<u>2.326.661</u>

		31 Aralık 2005	
	Maliyet	Makul	Kayıtlı
	YTL	Değeri	Değeri
<u>Satılmaya hazır finansal varlıklar</u>		YTL	YTL
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	4.526.582	4.600.808	4.600.808
	<u>4.526.582</u>	<u>4.600.808</u>	<u>4.600.808</u>

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla makul değeri 1.793.045 YTL ve nominal değeri 1.809.840 YTL tutarındaki devlet tahvilleri ve hazine bonoları müşterilere repo yapılmıştır. Bu işlem karşılığında repo işlemlerinden sağlanan fonlar 1.948.420 YTL olup ticari borçların içinde gösterilmektedir. (Bkz. Dipnot:7)

6. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla finansal borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla 1.601.311YTL tutarındaki finansal borçların faiz oranı %14,95'tir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık	31 Aralık
<u>Ticari Alacaklar (Kısa vadeli):</u>	2006	2005
	YTL	YTL
Yatırımcılar cari hesabı	63.539	67.960
Kredili müşterilerden alacaklar	2.321.715	1.999.136
Fon yönetim ücreti alacakları	50.234	97.324
	<u>2.435.488</u>	<u>2.164.420</u>

Ticari Alacaklar (Uzun vadeli):

Verilen depozito ve teminatlar	200	147
	<u>200</u>	<u>147</u>

	31 Aralık	31 Aralık
<u>Ticari Borçlar:</u>	2006	2005
	YTL	YTL

Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.948.420	2.047.511
	<u>1.948.420</u>	<u>2.047.511</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle finansal kiralama alacak ve borcu bulunmamaktadır.

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla ilgili bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
<u>Turkish Bank A.Ş.</u>		
Vadesiz mevduatlar (Hazır değerler hesabında gösterilmiştir.)	40	390
Alınan teminat mektupları	1.626.112	1.312.112
<u>Allied Turkish Bank Offshore Ltd.</u>		
Vadeli mevduatlar (Hazır değerler hesabında gösterilmiştir.)	5.700.933	37.004

b) 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 itibariyle sona eren dönemler içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2006 YTL	1 Ocak - 31 Aralık 2005 YTL
<u>Turkish Bank A.Ş.</u>		
Vadeli mevduatlardan sağlanan faiz geliri (Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar hesabında gösterilmiştir.)	4.403	2.176
Alınan kredilere verilen faizler (Finansman giderleri hesabında gösterilmiştir.)	107.951	147
Teminat mektuplarına verilen komisyonlar (Finansman giderleri hesabında gösterilmiştir.)	8.323	11.027
<u>Allied Turkish Bank Offshore Ltd.</u>		
Vadeli mevduatlardan sağlanan faiz geliri (Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar hesabında gösterilmiştir.)	42.510	484.605

Cari dönemde Turkish Bank A.Ş.'ye 900.735 YTL tutarında temettü ödenmiştir.

2006 yılında Şirket'in üst düzey yöneticilere (11 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 576.366 YTL'dir. (2005: (10 kişi) 432.091 YTL)

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
<u>Diğer Alacaklar (Kısa vadeli)</u>		
Personelden alacaklar	1.500	-
Borsa para piyasasından alacaklar (*)	274.000	-
	<u>275.500</u>	<u>-</u>
<u>Diğer Finansal Yükümlülükler (Kısa vadeli)</u>		
Müşterilere borçlar(*)	<u>(274.000)</u>	<u>-</u>

(*) Diğer finansal yükümlülükler ve diğer alacaklarda yer alan bakiyeler müşteriler adına borsa para piyasalarına verilen borçları ifade etmektedir.

11. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Uluslararası Muhasebe Standartları'na ("UMS") göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UMS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2005: %30).

	31 Aralık 2006 YTL	(Yeniden Düzenlenmiş) 31 Aralık 2005 YTL
<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıklara ait ekonomik ömür farklılıkları	(107.032)	(42.773)
Kıdem tazminatı karşılığı	63.883	70.503
Bina değer düşüklüğü karşılığı	688.034	688.034
	<u>644.885</u>	<u>715.764</u>
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait ekonomik ömür farklılıkları	(21.406)	(12.832)
Kıdem tazminatı karşılığı	12.776	21.151
Bina değer düşüklüğü karşılığı	137.606	206.410
	<u>128.976</u>	<u>214.729</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	2006	(Yeniden Düzenlenmiş)2 005
	YTL	YTL
<u>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak, açılış bakiyesi	214.729	189.480
Efektif vergi oranındaki değişikliğin etkisi (Dipnot 35)	(64.489)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (Dipnot 35)	(21.264)	25.249
31 Aralık, kapanış bakiyesi	<u>128.976</u>	<u>214.729</u>

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

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
<u>Diğer Cari ve Dönen Varlıklar</u>		
Peşin ödenen giderler	28.933	1.698
Peşin ödenen vergiler (Dipnot 35)	17.537	-
	<u>46.470</u>	<u>1.698</u>
<u>Diğer Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve harçlar	140.308	127.204
	<u>140.308</u>	<u>127.204</u>

13. FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla finansal varlık bulunmamaktadır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14. MADDİ VARLIKLAR (NET)

	Binalar YTL	Taşıtlar YTL	Döşeme ve Demirbaşlar YTL	Diğer Maddi Varlıklar YTL	Toplam YTL
<u>Maliyet değeri</u>					
31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla	847.513	85.949	1.250.086	558.158	2.741.706
Yeniden düzenleme etkisi (Dipnot 2 c.)	(51.931)	-	-	-	(51.931)
1 Ocak 2006 açılış bakiyesi	795.582	85.949	1.250.086	558.158	2.689.775
Alımlar	-	-	73.881	38.668	112.549
Çıkışlar	-	-	(1.992)	(8.891)	(10.883)
31 Aralık 2006 kapanış bakiyesi	<u>795.582</u>	<u>85.949</u>	<u>1.321.975</u>	<u>587.935</u>	<u>2.791.441</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla	197.429	53.502	983.886	390.382	1.625.199
Yeniden düzenleme etkisi (Dipnot 2 c.)	(93.470)	-	-	-	(93.470)
1 Ocak 2006 açılış bakiyesi	103.959	53.502	983.886	390.382	1.531.729
Dönem gideri	15.910	7.148	82.537	43.435	149.030
Çıkışlar	-	-	(531)	(4.479)	(5.010)
31 Aralık 2006 kapanış bakiyesi	<u>119.869</u>	<u>60.650</u>	<u>1.065.892</u>	<u>429.338</u>	<u>1.675.749</u>
31 Aralık 2005 itibarıyla Net Defter Değeri	<u>691.623</u>	<u>32.447</u>	<u>266.200</u>	<u>167.776</u>	<u>1.158.046</u>
31 Aralık 2006 itibarıyla Net Defter Değeri	<u>675.713</u>	<u>25.299</u>	<u>256.083</u>	<u>158.597</u>	<u>1.115.692</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası (“YTL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı)

	Binalar YTL	Taşıtlar YTL	Döşeme ve Demirbaşlar YTL	Diğer Maddi Varlıklar YTL	Toplam YTL
<u>Maliyet değeri</u>					
31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla	847.513	52.949	1.208.875	381.729	2.491.066
Yeniden düzenleme etkisi (Dipnot 2 c.)	(51.931)	-	-	-	(51.931)
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	795.582	52.949	1.208.875	381.729	2.439.135
Alımlar	-	33.000	119.545	176.429	328.974
Çıkışlar	-	-	(78.334)	-	(78.334)
31 Aralık 2005 kapanış bakiyesi	<u>795.582</u>	<u>85.949</u>	<u>1.250.086</u>	<u>558.158</u>	<u>2.689.775</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla	166.821	49.585	934.429	364.532	1.515.367
Yeniden düzenleme etkisi (Dipnot 2 c.)	(78.774)	-	-	-	(78.774)
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	88.047	49.585	934.429	364.532	1.436.593
Dönem gideri	15.912	3.917	124.733	25.850	170.412
Çıkışlar	-	-	(75.276)	-	(75.276)
31 Aralık 2005 kapanış bakiyesi	<u>103.959</u>	<u>53.502</u>	<u>983.886</u>	<u>390.382</u>	<u>1.531.729</u>
31 Aralık 2004 itibarıyla Net Defter Değeri	<u>707.535</u>	<u>3.364</u>	<u>274.446</u>	<u>17.197</u>	<u>1.002.542</u>
31 Aralık 2005 itibarıyla Net Defter Değeri	<u>691.623</u>	<u>32.447</u>	<u>266.200</u>	<u>167.776</u>	<u>1.158.046</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı)

Şirket'in kullandığı ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

Binalar	50 yıl
Makina ve cihazlar	4 - 5 yıl
Taşıtlar	4 - 5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4 - 5 yıl

15. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (NET)

	2006	2005
	<u>YTL</u>	<u>YTL</u>
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	568.536	554.850
Alımlar	34.057	13.686
Çıkışlar	-	-
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>602.593</u>	<u>568.536</u>
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	501.256	442.259
Dönem gideri	46.102	58.997
Çıkışlar	-	-
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>547.358</u>	<u>501.256</u>
31 Aralık		
İtibariyle net defter değeri	<u>55.235</u>	<u>67.280</u>

Maddi olmayan varlıklar bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan varlıkların itfasında kullanılan ekonomik ömür 5 yıldır.

16. ALINAN AVANSLAR

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle alınan avans bulunmamaktadır.

17. EMEKLİLİK PLANLARI

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle emeklilik planları bulunmamaktadır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. BORÇ KARŞILIKLARI

Kısa vadeli:

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı (Dipnot 35)	-	56.437
Müşteri stopaj karşılıkları	169.376	-
Diğer	65.419	105.094
	<u>234.795</u>	<u>161.531</u>

Uzun vadeli:

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
	63.883	70.503
Kıdem tazminatı karşılığı	<u>63.833</u>	<u>70.503</u>

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 1.857,44 YTL (31 Aralık 2005: 1.727,15 YTL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

18. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5 enflasyon oranı ve %11 iskonto oranı varsayımına göre, %5,71 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2005: %6,175 enflasyon oranı, %12 iskonto oranı ve %5,49 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in bilanço tarihindeki kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olan 1.960,69 YTL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

	2006 YTL	2005 YTL
1 Ocak itibarıyla	70.503	58.904
Hizmet maliyeti	17.945	13.328
Faiz maliyeti	3.870	3.363
Ödenen kıdem tazminatı	(28.435)	(5.092)
31 Aralık itibarıyla	63.883	70.503

19. SERMAYE / KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2006 YTL	(%)	31 Aralık 2005 YTL
Turkish Bank A.Ş.	99,996%	7.999.656	99,996%	4.399.810
Hamit B. Belli	0,001%	85	0,001%	47
M. Tanju Özyol	0,001%	85	0,001%	47
İ. Hakan Börteçene	0,001%	85	0,001%	47
M. Tuğrul Belli	0,001%	85	0,001%	47
İ. Aydın Günter	0%	2	0%	1
Mine Berra Kılıç	0%	2	0%	1
Tarihi değerle sermaye	100%	8.000.000	100%	4.400.000

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. SERMAYE YEDEKLERİ

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	485.509	3.325.746
Finansal varlıklar değer artış fonu	-	33.888
	<u>485.509</u>	<u>3.359.634</u>

2006/117 no'lu, 26 Aralık 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile özsermaye enflasyon düzeltme farklarının 2.840.237 YTL'si sermayeye ilave edilmiştir.

21. KAR YEDEKLERİ

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
Yasal yedekler	-	243.337
	<u>-</u>	<u>243.337</u>

Yasal yedeklerin tamamı, 2006/117 no'lu ve 26.12.2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile sermayeye ilave edilmiştir.

22. GEÇMİŞ YIL KAR / ZARARI

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
Geçmiş yıllar karı	43.620	32.764
	<u>43.620</u>	<u>32.764</u>

23. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle yabancı para alacak ve borcu bulunmamaktadır.

24. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle devlet teşvik ve yardımı bulunmamaktadır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

25. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
İstanbul Menkul Kıymet Borsası	5.516.000	3.205.000
Sermaye Piyasası Kurulu	392.712	392.712
Diğer	17.400	14.400
	<u>5.926.112</u>	<u>3.612.112</u>

Müşteri adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri ile hisse senetlerinin 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	38.585.582	52.612.196
Hisse senetleri	30.873.658	25.544.135
	<u>69.459.240</u>	<u>78.156.331</u>

Şirket avukatlarından alınan bilgilere göre, bilanço tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış olan davaların toplam değeri 16.000 YTL tutarında olup; bu davaların bilanço tarihi itibariyle olası sonuçları hakkında kesin bir kanaat bulunmamaktadır. Şirket ekli mali tablolarında bu davalar için herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

26. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonraki olaylar bulunmamaktadır.

29. DURDURULAN FAALİYETLER

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle durdurulan faaliyet bulunmamaktadır.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık- 2006 YTL	1 Ocak- 31 Aralık- 2005 YTL
<i><u>Satış Gelirleri</u></i>		
Hisse senedi satışları	39.480	-
Devlet tahvili satışları	39.190.818	306.715.251
Hazine bonosu satışları	9.581.683	31.976.946
Devlet tahvili satışları	1.005.343.893	1.518.729.913
Hazine bonosu repo satışları	109.578.970	133.128.071
Kupon repo satışları	2.500.508	-
	<u>1.166.235.352</u>	<u>1.990.550.181</u>
<i><u>Satışların Maliyeti</u></i>		
Hisse senedi maliyetleri	(55.293)	-
Devlet Tahvili maliyetleri	(39.044.581)	(306.482.174)
Hazine bonosu maliyetleri	(9.562.469)	(31.894.588)
Devlet tahvili maliyetleri	(1.005.275.219)	(1.518.672.076)
Hazine bonosu repo maliyetleri	(109.578.136)	(133.126.279)
Kupon repo maliyetleri	(2.500.444)	-
	<u>(1.166.016.142)</u>	<u>(1.990.175.117)</u>
<i><u>Hizmet Gelirleri (net)</u></i>		
Alım/satım aracılık komisyonları	4.340.321	9.413.094
Halka arz aracılık komisyonları	160.173	939
Yatırım fonu yönetim komisyonları	820.753	1.102.170
Diğer komisyonlar	118.951	39.503
Komisyon gider ve iadeleri	(683.741)	(5.533.117)
	<u>4.756.457</u>	<u>5.022.589</u>
<i><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (net)</u></i>		
Kredili müşterilerden alınan faiz gelirleri	571.960	433.934
Temerrüt faizleri	107.869	44.058
Menkul kıymet gelir reeskontu	127.712	127.371
	<u>807.541</u>	<u>605.363</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2006 <u>YTL</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2005 <u>YTL</u>
<i><u>Genel yönetim giderleri (-)</u></i>		
Personel Giderleri	3.083.727	2.761.192
Haberleşme Giderleri	339.597	355.880
Bilgi İşlem Giderleri	354.770	367.939
İstanbul Menkul Kıymetler Borsasına ödenen giderler	325.069	429.338
Kira Gideri	172.247	206.565
Çeşitli Vergi Harçları ve Giderleri	182.330	195.031
Amortisman Gider ve İtfa Payları	195.132	229.409
Bakım ve Onarım Giderleri	104.752	142.645
Seyahat Giderleri	157.680	119.229
Kırtasiye Giderleri	130.099	112.355
Sigorta Giderleri	88.806	70.126
Araştırma ve Danışmanlık Giderleri	54.914	53.746
Aydınlatma, Isıtma, Temizlik-Bina Giderleri	74.223	62.228
Temsil, Ağırlama Giderleri	101.267	93.051
Diğer	139.904	38.736
Faaliyet Giderleri Toplamı	<u>5.504.517</u>	<u>5.237.470</u>

32. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDER VE KAR / ZARARLAR

	1 Ocak - 31 Aralık 2006 <u>YTL</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2005 <u>YTL</u>
<i><u>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</u></i>		
Banka faiz gelirleri	1.175.361	626.107
Diğer	48.441	81.185
	<u>1.223.802</u>	<u>707.292</u>
<i><u>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)</u></i>	<u>(8.247)</u>	<u>(3.348)</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

33. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2006 <u>YTL</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2005 <u>YTL</u>
Borsa para piyasası faiz giderleri	167.320	16.731
Banka kredi faiz giderleri	107.950	144
	<u>275.270</u>	<u>16.875</u>

34. NET PARASAL POZİSYON KAR / ZARARI

Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organının 17 Mart 2006 tarih ve 11/367 sayılı toplantısında aldığı karar uyarınca 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verildiğinden dolayı ekli mali tablolarda 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla parasal kar ya da zarar oluşmamıştır.

35. VERGİLER

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2006 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir. (2005: %30)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2006 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2005: 30 %).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİLER (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40'ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2005 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerekmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri SPK'nın Seri XI No:20 sayılı Tebliği'ndeki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 31 Aralık 2004 yılı itibarıyla enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2005 ve 2006 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket'in 2005 ve 2006 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
<u>Bilançodaki vergi karşılığı:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	238.084	447.210
Peşin ödenen vergiler	(255.622)	(390.773)
	<u>(17.538)</u>	<u>56.437</u>
		(Yeniden Düzenlenmiş)
	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
<u>Vergi karşılığı gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	238.084	447.210
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	85.753	(25.249)
	<u>323.837</u>	<u>421.961</u>

TURKISH YATIRIM A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası ("YTL") cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİLER (devamı)

<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	2006 <u>YTL</u>	(Yeniden Düzenlenmiş) 2005 <u>YTL</u>
Vergi öncesi kar/ (zarar)	1.218.976	1.452.615
Beklenen vergi 2006: %20 ve 2005: %30	20%	30%
Hesaplanan Vergi	243.795	435.784
Vergilendirilebilir karın hesaplanmasında indirilemeyen giderlerin (dahil edilemeyen gelirlerin) vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	97.421	70.242
-Vergiden muaf parasal kazançların/(kayıpların)	(103.132)	(58.816)
vergi etkisi	(103.132)	(58.816)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	85.753	(25.249)
Vergi gideri	323.837	421.961

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli mali tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

37. NAKİT AKIM TABLOSU

	31 Aralık 2006 <u>YTL</u>	31 Aralık 2005 <u>YTL</u>
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		
Ticari alacaklar	(271.268)	302.279
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	(320.125)	6.584
Ticari borçlar	(99.091)	(3.987.324)
Diğer yükümlülükler	434.343	(705.150)
	(256.141)	(4.383.611)

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

Bulunmamaktadır.