

**TACİRLER MENKUL DEĞERLER A.Ş.****01 OCAK - 31 ARALIK 2007 HESAP DÖNEMİNE AİT****SERİ: XI, NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Yeni Türk Lirası )

|   | Dipnot Referansları | Cari Dönem<br>01.01.2007 -31.12.2007 | Önceki Dönem<br>01.01.2006-31.12.2006 |
|---|---------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>            |                     |                                      |                                       |
| Vergi Öncesi Net Kar (+)  |                     | 9.819.514                            | 10.138.450                            |
| <b>Düzeltilmeler:</b>   |                     |                                      |                                       |
| Amortisman (+)  | 19                  | 486.841                              | 542.691                               |
| İtfa ve Tükenme Payları (+)   | 20                  | 152.963                              | 157.210                               |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)                                       | 23                  | 12.955                               | 60.196                                |
| Menkul Kıymet Reeskont Geliri (-)                                   | 38                  | -2.041.160                           | -2.554.252                            |
| Menkul Kıymet Reeskont Gideri (+)                                   | 38                  | 489.882                              | 3.874.036                             |
| Faiz Gelirleri (-)  | 38                  | -4.589.402                           | -4.296.458                            |
| Faiz Reeskont Geliri (-)  | 38                  | -27.275                              | -282.154                              |
| Faiz Reeskont Gelir İptali (-)                                      | 38                  | 11.584                               | -282.154                              |
| Sabit Kıymet Satış Zararı (+)/Karı (-)                              | 38                  | 12.393                               | -3.839                                |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Kapanışı (+)                             | 38                  | 12.775                               | 0                                     |
| Alacak Reeskontu (+)  | 38                  | 1.770                                | 367                                   |
| Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar (+)                                     | 24                  | 68.312                               | -10.141                               |
| <b>İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı</b> |                     | <b>4.411.152</b>                     | <b>7.343.952</b>                      |
| Ticari Alacaklardaki Azalışlar (+)                                  |                     | 20.713.947                           | -22.914.765                           |
| İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Azalışlar (+)                    |                     | 110.960                              | 5.930                                 |
| Diğer Alacaklardaki Artışlar (-)                                    |                     | -466                                 | -4.855                                |
| Menkul Kıymetlerdeki Azalışlar (-)                                  |                     | -5.066.819                           | -4.140.577                            |
| Diğer Dönen Varlıklardaki Azalışlar (-)                             |                     | -381.453                             | 332.551                               |
| Finansal Borçlardaki Artışlar (+)                                   |                     | 7.154                                | 39.600                                |
| Ticari Borçlardaki Azalışlar (-)                                    |                     | -15.542.461                          | 14.343.270                            |
| İlişkili Taraflara Borçlarda Artışlar (+)                           |                     | 120.665                              | 129.812                               |
| Diğer Yükümlülüklerdeki Artışlar (+)                                |                     | 496.847                              | 148.446                               |
| Alınan Faizler (+)  |                     | 4.605.093                            | 4.578.612                             |
| Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)                                       | 23                  | -12.237                              | -5.407                                |
| Vergi Ödemeleri (-)   | 41                  | -1.704.034                           | -2.324.464                            |
| <b>Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Veya Kullanılan Nakit</b> |                     | <b>3.347.196</b>                     | <b>-9.811.847</b>                     |
| <b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit</b>                    |                     | <b>7.758.348</b>                     | <b>-2.467.895</b>                     |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>       |                     |                                      |                                       |
| Maddi Varlık Satın Alımları (-)                                     | 19                  | -195.058                             | -427.198                              |
| Maddi Olmayan Varlık Varlık Satın Alımları (-)                      | 20                  | -263.365                             | -266.940                              |
| Maddi Varlık Satışı Nedeniyle Elde Edilen Nakit Girişleri (+)       | 38                  | 2.037                                | 3.839                                 |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit</b>               |                     | <b>-456.386</b>                      | <b>-690.299</b>                       |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>     |                     |                                      |                                       |
| Ana Ortaklık Dışı Paylardaki Değişim (+)                            |                     | 2.413.710                            | 1.013.438                             |
| Bağlı Ortaklık Geçmiş Yıl Kar/Zararındaki Değişim (+)               |                     | 24.399                               | 0                                     |
| Finansal Varlık Değer Artış Fonundaki Değişim (+)                   |                     | 110.723                              | -153.425                              |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlardaki Artış (+)               |                     | 73.367                               | 0                                     |
| <b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit</b>             |                     | <b>2.622.199</b>                     | <b>860.013</b>                        |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış/Azalış</b>  |                     | <b>9.924.161</b>                     | <b>-2.298.181</b>                     |
| <b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>            |                     | <b>12.331.003</b>                    | <b>14.347.030</b>                     |
| <b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>            |                     | <b>22.255.164</b>                    | <b>12.048.849</b>                     |