

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Taksim Yatırım Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Taksim Yatırım Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 11 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlama, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin bir husus yoktur.

ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

Mustafa Ozan MISIRLIOĞLU, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23 Şubat 2017

TAKSİM YATIRIM ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016 – 31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2016-31.12.2016

Ticaret unvanı :Taksim Yatırım Anonim Şirketi

Ticaret sicili numarası :268702

Merkez Adresi :Dünya Sağlık Sk. No:21 Taksim / İSTANBUL

Şube ve İrtibat Büro Adresleri : YOKTUR.

İletişim Bilgileri :

Telefon :0212 251 71 16

Fax :0212 249 74 83

E-posta adresi : info@taksimyatirim.com.tr

İnternet Sitesi Adresi :www.taksimyatirim.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi :6.000.000,00 TL

b)- Ortaklık Yapısı :31.12.2016 TARİHLİ YAPI AŞAĞIDADIR:

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	İKAMETGAH ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1-COMPAGNIE FINANCIERE DE CAMONDO	26 Avenue Victor Hugo 75116 Paris/ FRANSA	599.780.853	5.997.808,53
2-ELİE ESKENAZI	127 Avenue De Malakoff 75116 Paris FRANSA	219.147	2.191,47

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	ÖNCEKİ DÖNEM HİSSE ADEDİ	ÖNCEKİ DÖNEM SERMAYE TUTARI (TL)	CARİ DÖNEM HİSSE ADEDİ	CARİ DÖNEM SERMAYE TUTARI (TL)

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : **YOKTUR. (COMPAGNİE nin kuruluş sermayesine göre %10 kardan intifa hakkı hariç)**

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama: **YOKTUR.**

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı : 3 Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. 25/03/2015 tarihli genel kurul kararı ile 3 yıl görev yapmak için seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı :Elie Eskenazi

Yönetim Kurulu Başkan Yrd. :Seda Birdal.

Yönetim Kurulu Üyesi :Compagnie Financiere de camondo (Tüzel kişi ortak)
(Temsilcisi Christian Alain Goeking)

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Ünvanı

Genel müdür

Genel Müdür Yrd.

Adı Soyadı

Yoktur.

Yoktur.

c)- Şirketin denetimi ile ilgili kişi ve kurumlar:

**Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Nebahat Yavaş YMM**

**Bağımsız Denetim İşleri
Maliye Tam TASDİK**

d)- Personel

Sayısı : **4 (ortalama yıllık)**

Ücretlendirme Politikası:

Şirketimiz personel ile ilgili olarak düzenlenmiş bir ücretlendirmeye ilişkin bir politikası veya prosedürleri yoktur. Piyasalarda olan dalgalanmalar ve belirsizlikler nedeni ile böyle bir düzenleme yapılması yönetimce uygun görülmemiştir. Şirket yönetim kurulunun 21.02.2013 tarih ve 2013/23 nolu toplantısında şirket yönetimine karlılık, performans , geliştirme vb kriterler dikkate alınarak belirleyeceği personele prim verme yetkisi verilmiştir. Bunun dışında personel istihdamında piyasadaki ücretler ve haklar dikkate alınmaktadır. Yönetim kurulu adına ücretlendirmeden sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak 24.04.2013 tarih ve 2013/50 nolu yönetim kurulu karar ile Sn.Elise Eskenazi atanmıştır.

2016 yılı içinde ortalama çalışan personel sayısı (4)

Ücret ve diğer hakları (TL)

Brüt ücretler	150.935
SSK işveren payları	29.506
Toplam yemek masrafları	7.345

Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan haklar ve yapılan ödemeler

75.954

Üst Yönetime Sağlanan haklar ve ödemeler

0

Toplu Sözleşme Uygulamaları :

Şirketimiz toplu sözleşmeye tabi personeli yoktur.

Kıdem Tazminatları Yükümlülük Durumu :

Dönem sonu itibariyle şirketin kıdem tazminatı yükü 30.273 TL'dir. (SPK göre)

e)- VARSA;Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

SPK mevzuatına göre böyle bir izin verilememektedir.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: **75.954 TL**

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: **Yoktur.**

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları; **Yoktur.**

Elde Edilen sonuçlar; **Yoktur.**

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:
Yoktur.
- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü: **Şirket faaliyetlerini geçici 2 yıl durdurduğundan iç kontrol sistemi ve birim çalışanı yoktur.**
- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

<u>Doğrudan İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
İstanbul Takas ve saklama Bankası A.Ş.	on binde 1,667
Borsa İstanbul A.Ş.	on binde 3,759

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. deki 90.000 TL nominal ortaklık payımız 26.01.2017 tarihinde BIST A.Ş. ye 1,71 TL nominal beher fiyattan 153.900 TL toplam değer ile devir edilmiştir.

Borsa İstanbul A.Ş. deki 15.971.094 adet ortaklık payımızın Borsa yönetim kurulunun belirlediği 0,084 TL beher adet fiyattan 1.341.571,90 TL toplam değerden devir edilmesine karar verilmiş ve BIST A.Ş. ye başvurulmuştur..

<u>Dolaylı İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
GBH Turizm Sanayi İşletmecilik Tic. A.Ş.	yüzde 12,25

Şirket ortağımız Compagnie Financiere de camondo bu şirketin 600.000 TL sermayesi içinde 73.500 TL nominal tutar ile ortaktır.

- d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:
..... Adet TL
Açıklama : **YOKTUR**

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: **SPK mevzuatına göre yapılan Bağımsız Denetim yapılmıştır.**

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler: **YOKTUR.**

- e) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: **YOKTUR.**
- f) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:
Şirket yönetim kurulunun kararı ve spk nın onayı ile faaliyetlerine 01.06.2015 tarihinden itibaren 2 yıl süre ile geçici durdurmuştur. 2016 YILI tasarruf hedefine ulaşılmıştır.

2016 YILINDA ŞİRKETİMİZİN İŞLEM HACMİ DAĞILIMI

Şirket yönetim kurulunun kararı ve SPK nın onayı ile faaliyetlerine 01.06.2015 tarihinden itibaren 2 yıl süre ile geçici durdurmuştur

- g) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler: **Yapılmamıştır.**

- h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: **YOKTUR.**
- i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler.
Şirketler topluluğuna bağlı değildir.
- j) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (i) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğrattığı uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği: **Yoktur.**

5-FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :

Şirketimiz 2016 yılını 340.174 TL zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 4.183.579 TL olup karşılığında 4.049.079 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 1.947.172 TL tutarında toplam kuruluşta 2016 sonuna brüt Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 2015 yılında 23.336 TL tutarında SPK göre amortisman ayrılmıştır. Ayrıca 1.416.508 TL toplam brüt özel maliyet ve haklar olup bunlar için 2016 yılında 31.564 TL tutarında SPK göre itfa yapılmıştır.

- b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

	<u>2016 Yılı</u>	<u>2015 Yılı</u>
Dönem Karı / (Zararı)	(340.174)	(1.590.167)
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	0	0
Dönem Net Karı / (Zararı)	(340.174)	(1.590.167)

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri: **Yoktur.**

- c) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler: **Yoktur.**
- d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımını yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri: **Şirketin kar dağıtım politikası SPK ve TTK mevzuatına göre düzenlenmektedir.**

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler, **Yoktur.**

- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler: **Şirket yönetim kurulunun kararı ve spk nın onayı ile faaliyetlerine 01.06.2015 tarihinden itibaren 2 yıl süre ile geçici durdurmuştur.**
- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.
Yoktur

7- DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar; **YOKTUR.**
- b) İlave bilgiler; **YOKTUR**

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır. 31.01.2017

Yönetim Kurulu Başkanı
Elie ESKENAZI

Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Seda BİRDAL