

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER

İNCELEME RAPORU
BİLANÇO
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
NAKİT AKIM TABLOSU
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

BİLANÇO (TL)
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmiş 30.06.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1,094,476	27,738
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2,207	5,727
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar	10.1	39,085	13,878
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		0	0
- Diğer ticari alacaklar		39,085	13,878
Diğer Alacaklar	11.1	1,050,000	838
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		1,050,000	0
- Diğer alacaklar		0	838
Stoklar	13	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26.1	3,184	7,295
Duran Varlıklar		7,552,223	14,477,952
Ticari Alacaklar	10.1	0	0
Diğer Alacaklar	11.1	0	0
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	7,552,223	14,477,952
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	0	0
Diğer Duran Varlıklar	26.1	0	0
TOPLAM VARLIKLAR		8,646,699	14,505,690
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9,009,263	9,735,707
Finansal Borçlar	8	2,921,110	4,070,973
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10.2	284,546	590,412
- İlişkili taraflara ticari borçlar		0	0
- Diğer ticari borçlar		284,546	590,412
Diğer Borçlar	11.2	5,803,607	5,074,322
- İlişkili taraflara diğer borçlar		97,465	4,087,504
- Diğer borçlar		5,706,142	986,818
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.2	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1,365,428	4,818,580
Finansal Borçlar	8	1,286,267	4,807,902
Ticari Borçlar	10.2	0	0
Diğer Borçlar	11.2	68,248	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	10,913	10,678
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.2	0	0
ÖZKAYNAKLAR		(1,727,992)	(48,597)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(1,727,992)	(48,597)
Ödenmiş Sermaye	27	6,830,000	6,830,000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri		0	0
Değer Artış Fonları	27	6,764,805	11,302,363
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	545,952	545,952
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(18,726,912)	(17,450,180)
Net Dönem Karı/Zararı		2,858,163	(1,276,732)
Azınlık Payları		0	0
TOPLAM KAYNAKLAR		8,646,699	14,505,690

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

	Dipnot Referansları	İncelemeden	İncelemeden	İncelemeden	İncelemeden
		Geçmiş 01.01.- 30.06.2011	Geçmiş 01.04.- 30.06.2011	Geçmiş 01.01.- 30.06.2010	Geçmiş 01.04.- 30.06.2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28.1	3,638	(444)	79,454	33,656
Satışların Maliyeti (-)	28.2	0	0	0	0
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		3,638	(444)	79,454	33,656
BRÜT KAR / ZARAR		3,638	(444)	79,454	33,656
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(160)	(92)	0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(376,351)	(256,650)	(203,848)	(149,776)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31.1	4,011,942	3,826,270	214,783	119,274
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31.2	(176,534)	(173,126)	(160,299)	(158,511)
FAALİYET KARI/ZARARI		3,462,535	3,395,958	(69,910)	(155,357)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	0	0	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	401,839	361,015	750,193	398,710
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(1,006,211)	(352,786)	(718,393)	(277,893)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		2,858,163	3,404,187	(38,110)	(34,540)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		0	0	0	0
- Dönem Vergi Gelir / Gideri		0	0	0	0
- Ertelemiş Vergi Gelir / Gideri		0	0	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		2,858,163	3,404,187	(38,110)	(34,540)
DURDURULAN FAALİYETLER		0	0	0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		2,858,163	3,404,187	(38,110)	(34,540)
DÖNEM KARI / ZARARI		2,858,163	3,404,187	(38,110)	(34,540)
Diğer kapsamlı gelir:					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		(4,537,558)	(4,537,558)	0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir / Giderleri		0	0	0	0
Diğer kapsamlı gelir (VERGİ SONRASI)		(4,537,558)	(4,537,558)	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1,679,395)	(1,133,371)	(38,110)	(34,540)
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		(1,679,395)	(1,133,371)	(38,110)	(34,540)
Azınlık Payları		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		2,858,163	3,404,187	(38,110)	(34,540)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		(1,679,395)	(1,133,371)	(38,110)	(34,540)
Hisse Başına Kazanç	36	0.0042	0.0050	(0.0001)	(0.0001)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0.0042	0.0050	(0.0001)	(0.0001)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

	Ödenmiş	Değer	Kardan Ayrılan	Geçmiş Yıl	Net Dönem	
	Sermaye	Artış	Kısıtlanmış	Karları/(Zararları)	Kar/(Zararı)	Toplam
		Fonları	Yedekler			
31 Aralık 2009	6,830,000	11,311,117	545,952	(15,500,037)	(1,950,143)	1,236,889
Özkaynak Transferleri	--	--	--	(1,950,143)	1,950,143	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	--	--	--	--	(38,110)	(38,110)
30 Haziran 2010	6,830,000	11,311,117	545,952	(17,450,180)	(38,110)	1,198,779
31 Aralık 2010	6,830,000	11,302,363	545,952	(17,450,180)	(1,276,732)	(48,597)
Özkaynak Transferleri	--	--	--	(1,276,732)	1,276,732	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	--	(4,537,558)	--	--	2,858,163	(1,679,395)
30 Haziran 2011	6,830,000	6,764,805	545,952	(18,726,912)	2,858,163	(1,727,992)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
NAKİT AKIM TABLOSU
(XI-29 KONSOLİDE OLMAYAN)

	Dipnot Referansları	İncelemeden	
		Geçmiş 01.01.- 30.06.2011	Geçmiş 01.01.- 30.06.2010
Net Dönem Karı / (Zararı)		2,858,163	(38,110)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin net dönem kârı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler			
Kıdem tazminatı karşılığı	24	235	-
Finansal borç faiz tahakkukları	8	652,980	-
Şüpheli alacak karşılığı	10.1	15,686	94,345
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları	10.1	(105,953)	(48,849)
Alacak reeskontu	10.1	763	-
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		3,421,874	7,386
Ticari alacaklardaki değişim	10.1	64,297	15,179
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	11.1	(1,050,000)	24,890
Diğer alacaklardaki değişim	11.1	838	586
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26.1	4,111	359,819
Diğer duran varlıklardaki değişim	26.1	-	-
Ticari borçlardaki değişim	10.2	(305,866)	(144,056)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki değişim	11.2	(3,990,039)	1,868,426
Diğer borçlardaki değişim	11.2	4,787,572	30,807
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		2,932,787	2,163,037
Yatırım faaliyetleri			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alım ve satımları, net	18	2,388,171	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		2,388,171	-
Finansal faaliyetler			
Finansal borçlardaki değişim	8	(5,324,478)	(2,208,041)
Finansal faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(5,324,478)	(2,208,041)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış		(3,520)	(45,004)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		5,727	62,805
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		2,207	17,801

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ceylan Yatırım Holding A.Ş., 1976 yılında Ceylan Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ismi ile kurulmuş olup, 22 Ekim 2010 tarihine kadar bebek ve çocuk giyim, pamuklu örme dış giyim eşyası imalatı ve satışı faaliyetlerinde bulunmuştur. Şirket'in daha önce Ceylan Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan ticari ünvanı 22 Ekim 2010 tarihinden itibaren Ceylan Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklik 28 Ekim 2010 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır. Bu kapsamda Şirket bundan böyle holding alanında faaliyet gösterecek olup, faaliyet konusu, kurulmuş veya kurulacak Şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

Şirket SPK'nın 27.07.2010 tarihli izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup kayıtlı sermaye tavanı 60,000,000 TL'dir.

Halka açık olan Şirketin hisselerinin %93.03'ü (31.12.2010: %89.11) İMKB'de işlem görmektedir.

Şirketin kanuni merkezi Eski Hadımköy Yolu 1. Cadde, 1. Sokak No: 32 Büyükçekmece / İstanbul'dur. Şirket'in irtibat adresi ise Çobançeşme Mahallesi Selvi Sokak No:5 Yenibosna/İstanbul'dur. 30.06.2011 tarihi itibarıyla Şirketin çalışan sayısı 3 kişidir. (31 Aralık 2010: 3 kişi)

Şirketin sermayesinin %10 ve daha üzerine sahip ortaklar; 1 tüzel kişi olup (2010:1 gerçek kişi) işletmede kontrolü bulunan ortak Sayılğan Ailesi'dir. Şirketin ortakları, pay tutarları ve pay oranları hakkında not 27'de bilgi verilmiştir.

İMKB Yönetim Kurulu'nun 27.11.2008 tarihli toplantısında, Şirket nezdinde borsa uzmanlarınca gerçekleştirilen incelemeler sonucunda ulaşılan tespitler çerçevesinde; Genel Yönetmeliğin "Borsa Kotundan Çıkarma" başlıklı 47. Maddesinin ve İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin "Borsa Kotundan Çıkarmayı Gerektiren Durumlar" başlıklı 24. maddesinin "Ortaklığın borçlarını ödemekte güçlük içerisine girmiş veya finansman sıkıntısına düşmüş olması..." şeklinde düzenlenen (g) bendi kapsamında; Şirket hisse senetleri borsa kotundan çıkarılarak, 28.11.2008 tarihinden itibaren II. Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. Yönetim kurulunun aldığı kararlar Şirket'in sürekliliğinin söz konusu olmadığına ilişkin duyurusu neticesinde; Bu defa, Gözaltı Pazarı Genelgesi'nin III. ve IV. maddeleri uyarınca II.Ulusal Pazar kaydından çıkarılarak 16.02.2009 tarihinden itibaren Gözaltı Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

Şirket, 15 Haziran 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; hisse senetlerinin işlem gördüğü Gözaltı Pazarından bir üst pazara alınması için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na gerekli başvurunun yapılmasına karar vermiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket'in sürekliliği

Şirket'in finansman sıkıntısı çekerek kredi borçlarını ödeyememesi, bu nedenle kredilerinin kat edilerek muaccel hale gelmesi, ödeme emirlerinin gönderilmesi, ipoteklerin nakte çevrilmesi yoluyla takibatların başlatılması, Şirket ortağının hisselerinin ve Şirket'e ait "Ceylan" markasının hacedilmesi, Kasım 2008'den beri Şirket'in üretimini olmaması, personellerin işten ayrılması veya işlerine son verilmesi, Şirket'in ticari borçlarını ödeme gücü içerisinde bulunması, yeni sipariş alınmaması ve faaliyet döneminin önemli ölçüde zararlı kapatılması ve faaliyetlerinin devamında ciddi risklerin oluşması nedenleriyle işletmenin sürekliliğinin söz konusu olmadığına karar verilmiştir.

Şirket'in sürekliliğinin söz konusu olmadığı ve 31.12.2008 tarihli finansal tabloların işletmenin sürekliliği ilkesi yerine alternatif olarak geçerli bir esasa göre hazırlanması konusunda Yönetim Kurulu'nun 11 Şubat 2009 tarihli 248 No'lu kararı mevcut olup İMKB'de kamuya açıklanmıştır. Yukarıda belirtilen hususlar 30.06.2011 tarihi itibarıyla devam ettiği için, 30.06.2011 tarihli finansal tablolar işletmenin sürekliliği muhasebe ilkesi yerine, gayrimenkullerin mevcut duruma göre belirlenen ekspertiz değerleri dikkate alınarak, gerçeğe uygun değerlerine göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")' nun, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 09 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır. Finansal tablolar, kanuni kayıtlara SPK tarafından yayımlanan Seri: XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" tebliğine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Finansal tablolar, duran varlıkların ekspertiz değerlerine göre gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını; ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, “Uygulanan Muhasebe Standartları” nda da belirtildiği üzere Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu sebeple, Şirket 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 12 Ağustos 2011 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi TL olarak sunulmuştur.

Netleştirme / Mahsup

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 gösterilirler.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akım tablolarını 30 Haziran 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2011 tarihli mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması için 31 Aralık 2010 tarihli bilançosunda gerekli sınıflandırma işlemlerini yapmıştır. Bu değişiklikler aşağıda açıklanmıştır:

- 31 Aralık 2010 tarihli bilançoda, “diğer dönen varlıklar” içerisinde sınıflandırılan 905,005 TL tutarında gelecek aylara ait faiz giderleri, “kısa ve uzun vadeli finansal borçlar” hesabı ile karşılıklı olarak silinmiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibariyle gelir tablosunda raporlanmaktadır.

2.d. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

(a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar
Bulunmamaktadır.

(b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar
Bulunmamaktadır.

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 24 (2009) 'İlişkili Taraf Açıklamaları'

Kasım 2009'da UMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 01 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 01 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlara da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

01 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 01 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenenlerdir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

UFRYK 19 'Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi'

UFRYK 19, 01 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 5 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1'e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 01 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 01 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme’nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 01 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12 “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 10 “Konsolide Mali Tablolar”

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar” ile UFRYK 12 “Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler” standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 01 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

UFRS 11 “Ortak Düzenlemeler”

UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu Standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 01 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 12 “Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan mali tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; mali tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 01 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 27 “Bireysel Mali Tablolar (2011)”

Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)”

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayımlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”

UMSK, UFRS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 *Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları* standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 01 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2011) – Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 01 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (“Değişiklikler”)

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 01 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

İsim hakkından elde edilen gelir, isim hakkından faydalanan şirketin gerçekleşen hasılatı üzerinden ilgili sözleşmenin özüne uygun olarak belirlenen oranlar üzerinden hesaplanarak gelir kaydedilmektedir. Şirket'in cari dönemde faaliyeti bulunmadığı için isim hakkı haricinde hasılatı konu olabilecek geliri bulunmamaktadır.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Yeniden değerlendirme yöntemi:

Üretim, mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gelir tablosuna kaydedilir.

Not 2.a'da belirtildiği üzere 30.06.2011 itibarıyla Şirket'in sürekliliği söz konusu olmadığından önceki dönemde olduğu gibi binalar defter değerleri yerine, Şirket'in durumunun daha net olarak gösterilmesine yardımcı olmak üzere, SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketinin tespit etmiş olduğu ekspertiz değerleri üzerinden, demirbaşlar ile makine tesis ve cihazlar ise T. Halk Bankası lehine tapu siciline kaydedirilen teferruat listesindeki değerleri üzerinden gösterilmiştir (Not: 18). Şirket'in sürekliliği sözkonusu olmadığından 31.12.2008 tarihinden sonra amortisman ayrılmamıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleştirilebilir / gelecekte o aktiften elde edilebilecek değerlerinin altına düştüğü tespit edilmesi halinde maddi ve gayri maddi sabit kıymetler değer kaybı açısından teste tabi tutulmaktadır. Maddi ve gayri maddi sabit kıymetin defter değerinin gerçekleştirilebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilebilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Varlıklar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı yapılmak suretiyle işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Şirket’in finansal varlığı bulunmamaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
- (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket’in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket’in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket’in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 38).

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder. Ancak Şirket’in sürekliliği olmadığı için aktüeryal varsayımlar kullanılmamış ve mevcut çalışan personeller için İş Kanunu’na göre hesaplanan kıdem tazminatı karşılıkları finansal tablolara yansıtılmıştır.

Sosyal Sigortalar Primleri

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanımlanmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para işlemleri işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden varlık ve borçlar bilanço tarihindeki kurlardan çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir veya giderleri finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Dönem sonununda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2011	31.12.2010
ABD Doları	1.6302	1.5460
Avro	2.3492	2.0491

Hisse Başına Kazanç

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; karlılığa ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilir.

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 finansal 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.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Nakit Akım Tablosu

Şirket, nakit akım tablosunu, SPK Tebliği'ne uygun olarak hazırlamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçları zararla kapandığı için vergi yükümlülüğü oluşmamıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, 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. 13 Eylül 2006 tarihi itibarıyla kabul edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32. maddesine göre; kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2010: %20).

Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %20 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır. Türkiye'deki bir işyeri yada daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin 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, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir. Şirket'in gelecek dönemlerde ertelenen vergi varlığından yararlanamayacağı anlaşıldığından ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.f. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kasa	364	51
Banka - vadesiz mevduat	1,843	5,676
	<hr/> 2,207	<hr/> 5,727

Şirket’in bankalarda bulunan vadesiz mevduatlarının 1,710 TL’si blokelidir.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitleri	1,403,300	4,070,973
Vadesi gelmiş ancak ödenmemiş kredi anapara ödemeleri	766,741	--
Vadesi gelmiş ancak ödenmemiş kredi faizleri	98,089	--
Kredi faiz tahakkukları	652,980	--
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	2,921,110	4,070,973

Kısa vadeli banka kredileri 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Banka	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz (%)
TL	İş Bankası (*)	--	1,628,021	15.00
TL	Yapı Kredi Bankası (**)	--	542,020	15.00
Toplam			2,170,041	

Kısa vadeli banka kredileri 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Banka	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz (%)
TL	İş Bankası (*)	--	1,642,670	15.00
TL	Yapı Kredi Bankası (**)	--	415,184	15.00
Avro	Halk Bankası (***)	112,000	229,499	7.00
Avro	Halk Bankası (***)	870,440	1,783,620	6.50
Toplam			4,070,973	

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli banka kredileri	1,286,267	4,807,902
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1,286,267	4,807,902

Uzun vadeli banka kredileri 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Banka	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz (%)
TL	İş Bankası (*)	--	514,290	15.00
TL	Yapı Kredi Bankası (**)	--	771,977	15.00
Toplam			1,286,267	

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli banka kredileri 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Banka	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz (%)
TL	İş Bankası (*)	--	1,028,580	15.00
TL	Yapı Kredi Bankası (**)	--	966,955	15.00
Avro	Halk Bankası (***)	1,372,489	2,812,367	7.00
Toplam			4,807,902	

(*) İş Bankası ile 25.01.2010 tarihinde yapılan protokole göre ana para borçlarının 10.12.2009 tarihi itibariyle 3.400.000 TL olarak belirlenmesi ve bu protokol hükümleri gereğince ödenmesi konusunda mutabık kalınmıştır. Ayrıca 10.12.2009 tarihinden itibaren borcun tasfiyesine kadar geçecek süre içinde yapılacak ödemeler ve borç kayıtları dikkate alınarak, azalan bakiyeler ve basit usulde TCMB avans faiz oranından hesaplanacak faiz + BSMV tutarını 31.01.2013-31.12.2013 tarihleri arasında aylık eşit taksitlerle nakit ve defaten ödeneceği ve borcun 30.09.2010 tarihine kadar nakden ve defaten kapatılması halinde bakiye anapara borcu ile birlikte, 10.12.2009 tarihinden ödeme tarihine kadar geçecek süre için %16 oranından hesaplanacak faiz tutarının da defaten ödeneceği hususunda mutabık kalınmıştır. Ancak Şirket 31 Aralık 2010 tarihinden itibaren 30 Haziran 2011 tarihine kadar ödemesi gereken 600,004 TL'lik finansal borcunu ödememiştir.

(**) Yapı Kredi Bankası ile 01.02.2010 yapılan protokole göre, 48 ay vadeli olarak, yıllık %15 faiz oranı üzerinden işleyecek faiz ve sair yükümlülükleri (BSMV, KKDF v.s.) ile birlikte taksitler başlamadan evvel peşinen 175,000 TL krediye geri ödeme yapılması ve 48 ay boyunca aylık 44,138 TL ödenmesi konusunda mutabakata varılmıştır. Ancak Şirket 03 Ocak 2011 tarihinden itibaren 03 Haziran 2011 tarihine kadar ödemesi gereken 264,826 TL'lik finansal borcunu ödememiştir.

(***) T. Halk Bankası ile 16 Şubat 2010 tarihinde yapılan protokole göre 31.12.2009 tarihi itibariyle 1,276,000 Avro borcun taahhüt süresinde işleyecek faiz ve ferileri ile birlikte toplamda 1,573,930 Avro ve ilaveten 40,000 TL vekalet ücretinin belirlenen ödeme planına göre ödenmesi, ayrıca Bahreyn kaynaklı kullanılan kredinin de 1,428,572 Avro anapara ve 141,195 Avro faiz olmak üzere toplamda 1,569,767 Avro olarak ödenmesi hususunda mutabık kalınmıştır. Şirket 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle T. Halk Bankası'na olan borcunu ödemiştir.

Şirket, almış olduğu kredilere karşılık Yenibosna fabrika binasını Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 2,800,000 TL, Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 5,200,000 TL olmak üzere toplam 8,000,000 TL bedelle ipotek ettirmiştir.

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle toplam banka kredilerinin vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Vadesi geçen	766,741	--
1 yıl içinde ödenecekler	1,403,300	4,070,973
2 yıl içinde ödenecekler	953,140	4,776,423
3 yıl içinde ödenecekler	333,127	31,479
Toplam		8,878,875

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

10.1 Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	14,218	13,878
Alacak senetleri	25,630	--
Şüpheli ticari alacaklar	335,139	668,899
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(335,139)	(668,899)
Alacakların reeskontu (-)	(763)	--
	39,085	13,878

Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. Şirket cari dönem sonu itibariyle alacaklarının tümünü gözden geçirmiş, ve tahsil edilemeyeceği anlaşılan ve şüpheli hale gelen 15,686 TL’lik ticari alacakları için karşılık ayırmıştır.

Şüpheli ticari alacaklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak – 30 Haziran 2011	01 Ocak – 31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	668,899	623,403
Dönem gideri	15,686	94,345
Önceki yıllarda ayrılan karşılıkların silinmesi	(243,493)	--
Dönem içi iptal edilen karşılık	(105,953)	(48,849)
Toplam	335,139	668,899

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle alacak senetlerinin vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
0-1 ay	--	--
1-2 ay	25,630	--
	25,630	--

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

10.2 Ticari Borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar (*)	284,546	590,412
	284,546	590,412

(*) Şirket, ticari borçlarının vadesi geçmiş olması sebebiyle reeskont hesaplaması yapmamıştır.

Şirket aleyhine açılan dava ve icra takipleri hakkında Not: 22 ve Not:41’de bilgi verilmiştir.

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

11.1 Diğer Alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Verilen depozito ve teminatlar	--	838
Ortaklardan alacaklar (*)	1,050,000	--
	1,050,000	838

(*) Şirket, ortaklardan alacaklar içerisinde yer alan Mintay Dış Ticaret A.Ş. alacakları için herhangi bir faiz tahakkuku yapmamıştır.

11.2 Diğer Borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ortaklara borçlar	97,465	--
Alınan depozito ve teminatlar	--	25,460
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	7,211	96,356
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler	41,433	--
Ödenecek ücret giderleri	10,766	8,946
Diğer borçlar (*)	5,646,732	4,943,560
	5,803,607	5,074,322

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ayhan Öztürk	25,239	--
Cihan Mandıralı	53,000	--
Osman Özdoğan	856,056	856,056
Birgül Yolcu	4,087,504	4,087,504
Adil İlhan Ceyhan	500	--
Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hiz. A.Ş. (*)	624,433	--
	5,646,732	4,943,560

Diğer borçlar, Şirket’in eski ortaklarının Şirket adına yaptığı ödemelerden kaynaklanan borçlardan ve bu borçlar için hesaplanan faizlerden kaynaklanmaktadır.

(*) Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hiz. A.Ş.’den alınan 5 yıllık peşin kira bedelinin, kira anlaşmasının yapılmaması sebebiyle iade edilmesinden oluşmuştur.

Uzun vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler	68,248	--
	68,248	--

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.

NOT 13 – STOKLAR

Yoktur.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Ekspertiz ile değerlendirilmiş makul değerlerinden (gerçeğe uygun değer) gösterilen maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla;

	Net defter değeri	Yasal durum	Mevcut durum	Gerçeğe uygun değer
Binalar (*)	699,889	7,009,950	7,438,000	7,438,000
Demirbaşlar ve diğer iktisadi kıymetler (**)	87,529	114,223	114,223	114,223
Toplam	787,418	7,124,173	7,552,223	7,552,223

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla;

	Net defter değeri	Yasal durum	Mevcut durum	Gerçeğe uygun değer
Binalar (*)	3,089,331	11,545,000	14,365,000	14,365,000
Demirbaşlar ve diğer iktisadi kıymetler (**)	86,258	112,952	112,952	112,952
Toplam	3,175,589	11,657,952	14,477,952	14,477,952

01 Ocak - 30 Haziran 2011 dönemi için maddi duran varlıklara, gerçeğe uygun değerlerinden gösterilmeleri sebebiyle amortisman ayrılmamıştır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 1,164,241 TL'dir.

(*) 30 Haziran 2011 itibarıyla Şirket'in aktifinde bulunan binaların ekspertiz değerleri SPK'nın "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri Listesi" nde yer alan bağımsız bir değerlendirme şirketinin 16 Haziran 2011 tarihli raporuna göre Yenibosna Fabrika Binasının Şirket'in payına isabet eden mevcut değeri (Şirket Yenibosna Fabrikasının %51'ine sahiptir) "maliyet yaklaşımı" yöntemine göre 7,438,000 TL olarak belirlenmiştir.

Şirket, almış olduğu kredilere karşılık Yenibosna fabrika binasını Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 2,800,000 TL, Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 5,200,000 TL olmak üzere toplam 8,000,000 TL bedelle ipotek ettirmiştir. Şirketin vekaletini taşıyan avukatından alınan doğrulama mektubuna göre; ilgili bankalar ipoteklerin paraya çevrilmesi için takibe başlamışlardır.

(**) 30 Haziran 2011 itibarıyla Şirket'in aktifinde bulunan makine tesisleri, demirbaşlar ve finansal kiralama yoluyla alınan makine tesis ve demirbaşların değeri olarak T. Halk Bankası'nın lehine tapu siciline kaydettirilen teferruat listesindeki 112,952 TL ve 2011 yılı içerisinde satın alınan 1,271 TL'lik büro demirbaşı dikkate alınmıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur.

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

NOT 22 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Devam eden icra takipleri:

Şirketin vekaletini taşıyan avukatından alınan doğrulama mektubuna göre; cari dönemde Şirket'in aleyhine açılan davalar ile önceki dönemlerde açılıp devam eden davaların özeti aşağıdaki gibidir:

	Durum	Tarih	Parasal Tutar	Döviz Cinsi
İcra takibi	Takip düşmüştür	2008	9,668	TL
İcra takibi	Devam ediyor	2008	16,856	TL
İcra takibi	Aleyhe sonuçlandı	2008	10,397	TL
İcra takibi	Aleyhe sonuçlandı	2008	7,630	TL
İcra takibi	Devam ediyor	2008	25,656	TL
İcra takibi	Aleyhe sonuçlandı	2008	28,431	TL
İcra takibi	Protokol yapıldı	2008	8,000	TL
İcra takibi	Protokol yapıldı	2008	80,000	TL
İcra takibi	Protokol yapıldı	2008	42,000	TL
İcra takibi	Devam ediyor	2008	12,010	TL
İcra takibi (*)	Devam ediyor	2009	3,499,196	TL
İcra takibi (*)	Devam ediyor	2009	1,513,755	TL
İcra takibi	Aleyhe sonuçlandı	2009	9,239	TL
Kıdem tazminatı (14 eski çalışan)	Aleyhe sonuçlandı	2009	Belli değil	

(*) Şirket'in, kredilerine karşılık Yapı Kredi Bankası A.Ş. ve Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine vermiş olduğu ipoteklerin paraya çevrilmesi için başlatılan icra takipleridir.

Şirket 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla devam eden icra takipleri için muhasebe kayıtlarında bulunan tutarlara ek olarak herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Alınan teminat, rehin ve ipotekler:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Teminat senedi (*)	30,000	73,600
Teminat çeki	--	600
	30,000	74,200

(*) 11 Mayıs 2010 tarihinde Askon Tekstil İml. ve Tic. Ltd. Şti. ile yapılan protokole göre Ceylan Yatırım Holding A.Ş. ile aralarındaki alacak miktarı, avukatlık ücreti dahil 60,000 TL olarak belirlenmiştir. Şirket, borcunu 2 taksit halinde ödemiştir. Bu protokole istinaden daha önce Askon Tekstil’in cari hesap alacağına karşılık aldığı Tekirdağ’daki arsa geri alınacaktır. Ancak, söz konusu arsa üzerinde halen Halk Bankası tarafından açılan tasarrufların iptali davası sebebiyle ihtiyati tedbir bulunduğundan tapu satış işlemi yapılamamaktadır. Bu sebeple, arsanın üzerindeki ihtiyati tedbirin kalkmasından sonra tapu işlemi yapmak üzere 10 Haziran 2010 tarihinde “Düzenleme Şeklinde Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi” yapılmış ve söz konusu satış vaadi sözleşmesine teminat teşkil etmek üzere Askon Tekstil tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş.’ye 30,000 TL’lik teminat senedi verilmiştir.

Verilen teminat, rehin ve ipotekler:

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Şirketin teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ’ler	30.06.2011	31.12.2010
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	8,650,000	14,797,300
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	8,650,000	14,797,300

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2011 itibarıyla %0’ dır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Verilen teminatlar:

Beylikdüzü fabrika binası ile ilgili olarak 20.01.2011 tarihinde kiracıya peşin alınan kira bedeline istinaden 650,000 TL’lik teminat senedi verilmiştir. (31 Aralık 2010: 650,000 TL)

Verilen İpotek ve Rehinler:

Şirket’in aktifinde kayıtlı Yenibosna Fabrika binasının üzerinde Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 2,800,000 TL (31.12.2010: 2,800,000 TL) ve Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 5,200,000 TL (31.12.2010: 5,200,000 TL) 1. derece ipotek, Arimpo Tekstil İç ve Dış Tic. Ltd. Şti. lehine icrai haciz, ve T. Halk Bankası lehine ihtiyati haciz kararı mevcuttur.

Ayrıca 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket’in aktifinde kayıtlı Büyükçekmece işyeri binası üzerinde Türkiye Halk Bankası A.Ş.’den kullanılan kredi karşılığında banka lehine 3,000,000 Avro tutarında birinci derece ipotek mevcuttur. Söz konusu ipotek, 2011 yılı içerisinde kaldırılmıştır.

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışılan her yıl için en fazla 2,623 TL olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2010: 2,517 TL).

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder. Ancak Şirket’in sürekliliği olmadığı için aktüeryal varsayımlar kullanılmamış ve mevcut çalışan personeller için İş Kanunu’na göre hesaplanan kıdem tazminatı karşılıkları finansal tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 30 Haziran 2011	01 Ocak – 31 Aralık 2010
Dönem başı itibarıyla karşılık	10,678	--
Dönem gideri	235	10,678
Dönem sonu itibarıyla karşılık	10,913	10,678

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Diğer Varlıklar

Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Devreden KDV	1,669	--
İş avansları	234	--
Gelecek aylara ait giderler	1,281	7,295
	3,184	7,295

26.2 Diğer Yükümlülükler

Yoktur.

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket’in sermayesi, tamamı ödenmiş 6,830,000 TL’dir. Sermaye, her biri 1 adet pay karşılığında 0.01 TL nominal değerli 683,000,000 adet paya bölünmüştür. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2011 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak adı	Hisse tutarı (TL)	Hisse Adedi	Hisse yüzdesi (%)
Mintay Dış Ticaret A.Ş.	1,148,384	114,838,400	16.81
Selim Sayılğan	590,000	59,000,000	8.64
Halka Açık Kısım	5,091,616	509,161,600	74.55
Tarihi değerle sermaye	6,830,000	683,000,000	100.00

05 Nisan 2011 tarihinde Şirket’in en büyük hissedarı durumunda olan Birgül Yolcu sahip olduğu 475,918 TL nominal değerli paylarını (1 kuruş nominal değerli payları 1 kuruş bedelle) Mintay Dış Ticaret A.Ş.’ne satmıştır.

24.06.2011 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu Başkanı Selim Sayılğan 590,000 TL nominal değerli hisse olarak %8.64 oranında hissedar olmuştur.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2010 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak adı	Hisse tutarı (TL)	Hisse Adedi	Hisse yüzdesi (%)
A. Zeki Özdoğan (*)	743,750	74,375,000	10.89
Halka Açık Kısım	6,086,250	608,625,000	89.11
Tarihi değerle sermaye	6,830,000	683,000,000	100.00

(*) Şirket'in %15.16 oranında hissedarı olan Ayhan Öztürk, kendisine SPK tarafından teşkilatlanmış piyasalarda (borsalarda) işlem yasağı gelmesi nedeniyle, sahip olduğu hisselerin tamamını 25.05.2010 tarihinde Hakan Yolcu'ya satmıştır. 31.12.2010 tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşundan alınan ihraççı pay sahipleri raporuna göre Şirket'in eski ortaklarından A. Zeki Özdoğan'ın elinde 743,750 TL nominal değerinde hisse senedi görünmektedir. Bu hisse senetlerinin üzerinde Türkiye Halk Bankası'nın haczi mevcut olduğu için fiilen Hakan Yolcu'ya satılan bu hisse senetleri hukuken devredilememektedir. 31.12.2010 itibarıyla Hakan Yolcu'nun sahip olduğu pay tutarı 743,750 TL ve pay oranı %10.89'dur. Hakan Yolcu'ya SPK tarafından teşkilatlanmış piyasalarda (borsalarda) işlem yasağı gelmesi nedeniyle, SPK mevzuatına göre yasağın geldiği tarihi takip eden en geç 1 ay içinde borsada satmak veya başka bir hesaba devretmek zorundadır. Bu kapsamda Hakan Yolcu, 04 Şubat 2011 tarihinde %10.89 tekabül eden 743,750 TL nominal değerinde hisse senedini aynı tarihte imzalanan hisse devir sözleşmesiyle beheri 1 TL'den toplam 743,750 TL'ye Birgül Yolcu'ya satmıştır.

Özsermaye Hesaplarına İlişkin Düzeltme Farkları

01 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri” nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

-“Ödenmiş Sermaye” den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”;

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Değerleme Artış Fonları

Şirket’in aktifinde bulunan maddi duran varlıkların ekspertiz değerleri dikkate alınarak değerlendirilmesi sonucu oluşan yeniden değerlendirme fonu aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla;

	Net defter değeri	Ekspertiz Değeri (Mevcut durum)	Yeniden Değerleme Fonu
Binalar (*)	699,889	7,438,000	6,738,111
Demirbaşlar ve diğer iktisadi kıymetler (**)	87,529	114,223	26,694
Toplam	787,418	7,552,223	6,764,805

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla;

	Net defter değeri	Ekspertiz Değeri (Mevcut durum)	Yeniden Değerleme Fonu
Binalar	3,089,331	14,365,000	11,275,669
Demirbaşlar ve diğer iktisadi kıymetler	86,258	112,952	26,694
Toplam	3,175,589	14,477,952	11,302,363

(*) 30 Haziran 2011 itibarıyla Şirket’in aktifinde bulunan binaların ekspertiz değerleri SPK’nın “Gayrimenkul Değerleme Şirketleri Listesi” nde yer alan bağımsız bir değerlendirme şirketinin 16 Haziran 2011 tarihli raporuna göre Yenibosna Fabrika Binasının Şirket’in payına isabet eden mevcut değeri (Şirket Yenibosna Fabrikasının %51’ine sahiptir) “maliyet yaklaşımı” yöntemine göre 7,438,000 TL olarak belirlenmiştir.

(**) 30 Haziran 2011 itibarıyla Şirket’in aktifinde bulunan makine tesisleri, demirbaşlar ve finansal kiralama yoluyla alınan makine tesis ve demirbaşların değeri olarak T. Halk Bankası’nın lehine tapu siciline kaydettirilen teferruat listesindeki 112,952 TL ve 2011 yılı içerisinde satın alınan 1,271 TL’lik büro demirbaşı dikkate alınmıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
1. tertip yasal yedekler	353,464	353,464
2. tertip yasal yedekler	192,488	192,488
	545,952	545,952

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır ve yürürlükteki yasalara göre aşağıdaki şekilde oluşmuştur. Söz konusu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarlar üzerinden gösterilmiş olup, UMS/UFRS’ye göre oluşan farklılıklar geçmiş yıl kar/zararları kaleminde gösterilmiştir. 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.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtım tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak %10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket’in zararlarına karşı kullanılabilir.

Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
2010 yılı net dönem zararı	(1,276,732)	--
2009 yılı net dönem zararı	(1,950,143)	(1,950,143)
2008 yılı net dönem zararı	(16,423,319)	(16,423,319)
2006 yılı net dönem karı	668,168	668,168
Olağanüstü yedekler	708,039	708,039
Yasal yedek farkı	(452,925)	(452,925)
	(18,726,912)	(17,450,180)

Yasal yedeklerin yasal kayıtlar ile UMS/UFRS’ye göre oluşan farklılıkları geçmiş yıl kar / zararlarında gösterilmiştir.

Şirket’in kar dağıtımına konu edilebilecek kaynağı bulunmamaktadır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

28.1 Satışlar

	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011	01.01.- 30.06.2010	01.04.- 30.06.2010
Ceylan marka satış gelirleri (*)	3,638	(444)	79,454	33,656
Satış Gelirleri (net)	3,638	(444)	79,454	33,656

(*) 01 Nisan – 30 Haziran 2011 döneminde marka satış gelirleri ile alakalı iade faturası kesilmiştir.

28.2 Satışların Maliyeti

Yoktur.

NOT 29 – PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011	01.01.- 30.06.2010	01.04.- 30.06.2010
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	160	92	--	--
Genel Yönetim Giderleri	376,351	256,650	203,848	149,776
	376,511	256,742	203,848	149,776

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011	01.01.- 30.06.2010	01.04.- 30.06.2010
Personel giderleri	137,344	60,241	51,072	28,381
Avukat ve danışmanlık giderleri	92,044	73,114	23,537	5,071
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	235	(3,478)	--	--
Sigorta giderleri	2,833	287	4,938	2,443
Telefon, posta ve iletişim giderleri	160	92	96	11
Şüpheli alacak karşılık giderleri	15,686	10,870	94,345	94,345
Ödenen vergi ve harçlar	119,224	119,224	--	--
Diğer giderler	8,985	(3,608)	29,860	19,525
	376,511	256,742	203,848	149,776

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

31.1 Diğer Faaliyetlerden Gelirler

	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011	01.01.- 30.06.2010	01.04.- 30.06.2010
Konusu kalmayan karşılıklar	105,953	105,953	48,849	48,849
Kira geliri	129,242	36,150	141,850	70,425
Sabit kıymet satış karı (*)	3,510,558	3,510,558	--	--
Önceki dönem gelir ve karları	244,530	173,609	--	--
Diğer olağan gelir ve karlar	21,659	--	24,084	--
	4,011,942	3,826,270	214,783	119,274

(*) Sabit kıymet satış karı, 07 Nisan 2011 tarihinde satılan Büyükçekmece işyeri binasının karından oluşmaktadır.

31.2 Diğer Faaliyetlerden Giderler

	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011	01.01.- 30.06.2010	01.04.- 30.06.2010
Vergi cezaları	(25,619)	(22,211)	(1,416)	(1,416)
Önceki dönem gider ve zararları	(150,915)	(150,915)	(68,883)	(68,883)
Diğer olağan gider ve zararlar	--	--	(90,000)	(88,212)
	(176,534)	(173,126)	(160,299)	(158,511)

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011	01.01.- 30.06.2010	01.04.- 30.06.2010
Faiz gelirleri	--	--	200	--
Kur farkı gelirleri	401,839	361,015	749,993	398,710
	401,839	361,015	750,193	398,710

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011	01.01.- 30.06.2010	01.04.- 30.06.2010
Finansman faiz giderleri	(601,106)	(291,539)	(620,703)	(233,361)
Kur farkı giderleri	(352,274)	(8,798)	(95,668)	(44,240)
Reeskont giderleri	(763)	(763)	--	--
Diğer masraf ve komisyon giderleri	(52,068)	(51,686)	(1,502)	228
Finansal kiralama faiz giderleri	--	--	(520)	(520)
	(1,006,211)	(352,786)	(718,393)	(277,893)

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20 (2010: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2010: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir.

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.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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 stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi:

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

Şirket'in 31.12.2010 itibarıyla şüpheli alacak karşılıklarından dolayı indirilebilir geçici farkı ve Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilecek mali zararı bulunmaktadır.

Henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Şirket'in mevcut durumu göz önüne alındığında kullanılmamış mali zararların ve indirilebilir geçici farklar için ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağının muhtemel olmaması nedeniyle ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

01 Ocak – 30 Haziran 2011 dönemine ait nominal değeri 1 TL olan hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

Hesaplama, 1 Hisse = 1 TL = 1 Lot eşitliği dikkate alınarak yapılmıştır.

	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011	01.01.- 30.06.2010	01.04.- 30.06.2010
Dönem karı ana ortaklık payları	2,858,163	3,404,187	(38,110)	(34,540)
Tedavüldeki hisse senetleri - Lot	683,000,000	683,000,000	683,000,000	683,000,000
1 TL nominal bedelli 1 Lot başına kar / (zarar) TL	0.0042	0.0050	(0.0001)	(0.0001)

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

Diğer Alacaklar hesabı altında sınıflanan ortaklardan alacaklar;

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Mintay Dış Ticaret A.Ş.	1,050,000	--
	1,050,000	--

Diğer Borçlar hesabı altında sınıflanan ortaklara borçlar;

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Selim Sayılğan	97,465	--
	97,465	--

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

01 Ocak - 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle, ilişkili taraflara yapılan satış ve ilişkili taraflardan yapılan alım bulunmamaktadır.

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar (ücret ve benzeri menfaatler) 34,296 TL'dir (01.01.-30.06.2010: 15,385 TL).

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in henüz satışları başlamadığından dolayı sadece bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30.06.2011	Alacaklar		Bankalardaki		
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	39,085	1,050,000	--	1,843
<i>- Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>					
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	39,085	1,050,000	--	1,843
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
<i>- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
<i>- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	--	335,139	--	--	--
<i>- Değer düşüklüğü (-)</i>	--	(335,139)	--	--	--
<i>- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

30 Haziran 2011 itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

30.06.2011	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	--	--	--	--
	--	--	--	--

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket’in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31.12.2010	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	13,878	--	838	5,676
- Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	838	5,676
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	13,878	--	--	--
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	668,899	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(668,899)	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

31 Aralık 2010 itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

31.12.2010	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	--	13,878	--	--
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	--	--	--	--
	--	13,878	--	--

Faiz oranı riski

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, Şirket’in finansal yükümlülükleri, Şirket’i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirket’in finansal yükümlülükleri sabit faizli borçlanmalardır, değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in, sürekliliğin ortadan kalkması ve önemli bir gelir kaynağı olmaması sebepleriyle likidite riski bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	10,363,778	10,844,669	1,284,382	7,226,834	2,333,453
Banka Kredileri	4,207,377	4,688,268	1,254,389	1,168,674	2,265,205
Ticari Borçlar	284,546	284,546	--	284,546	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	97,465	97,465	--	97,465	--
Diğer Borçlar	5,774,390	5,774,390	29,993	5,676,149	68,248
	10,363,778	10,844,669	1,284,382	7,226,834	2,333,453

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	14,543,609	15,448,614	1,869,721	8,571,022	5,007,871
Banka Kredileri	8,878,875	9,783,880	292,491	4,483,518	5,007,871
Ticari Borçlar	590,412	590,412	590,412	--	--
İlişkili taraflara diğer Borçlar	4,087,504	4,087,504	--	4,087,504	--
Diğer Borçlar	986,818	986,818	986,818	--	--
	14,543,609	15,448,614	1,869,721	8,571,022	5,007,871

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar / zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirketin parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	30.06.2011 (Cari Dönem)			31.12.2010 (Önceki Dönem)		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Dönen Varlıklar	--	--	--	--	--	--
Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	--
Toplam Varlıklar	--	--	--	--	--	--
Ticari Borçlar	3,521	--	1,499	261,540	2,669	125,623
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	2,013,119	--	982,440
Kısa vadeli yükümlülükler	3,521	--	1,499	2,274,659	2,669	1,108,063
Finansal Yükümlülükler	--	--	--	2,812,367	--	1,372,489
Uzun vadeli yükümlülükler	--	--	--	2,812,367	--	1,372,489
Toplam yükümlülükler	3,521	--	1,499	5,087,026	2,669	2,480,552
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(3,521)	--	(1,499)	(5,087,026)	(2,669)	(2,480,552)
Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	(3,521)	--	(1,499)	(5,087,026)	(2,669)	(2,480,552)

Kur riskine duyarlılık analizi

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur;

	30.06.2011 (Cari Dönem)		31.12.2010 (Önceki Dönem)	
	Kar / (Zarar)		Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	--	--	(413)	413
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları Net etki (1+2)	--	--	(413)	413
	Avronun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		Avronun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
4-Avro net varlık / yükümlülüğü	(352)	352	(508,290)	508,290
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net etki (4+5)	(352)	352	(508,290)	508,290
TOPLAM	(352)	352	(508,703)	508,703

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Sermaye riski yönetimi

Sermaye’yi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç / sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal, ticari, ilişkili taraflara borçları ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	10,363,778	14,543,609
Eksi: Hazır değerler	2,207	5,727
Net borç	10,361,571	14,537,882
Toplam öz sermaye	(1,727,992)	(48,597)
Toplam sermaye	8,633,579	14,489,285
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	120%	100%

Önemli muhasebe politikaları

Şirket’in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı “Uygulanan Değerleme İlkeleri” notunda açıklanmaktadır.

Finansal araçlar kategorileri

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Finansal varlıklar		
Hazır değerler	2,207	5,727
Ticari alacaklar	39,085	13,878
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	4,207,377	8,878,875
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	--	--
Ticari borçlar	284,546	590,412

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 41 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

41.1. Şirket’in unvanı 22 Ekim 2010’dan itibaren Ceylan Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket’in amaç ve konusu da 03 Ocak 2011 tarihinde yayımlanan Ticaret Sicili Gazetesiyle kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmak olarak değiştirilmiştir.

41.2. Şirket’in aktifinde kayıtlı, Eski Hadımköy Yolu, 1.Cadde ,1 Sokak, No:32 Büyükçekmece/İstanbul adresinden bulunan fabrika binası, Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri A.Ş.’ne 01.02.2011 tarihinden başlamak üzere 5 yıllığına kiraya verilmiştir. Kira bedeli 01.02.2011 tarihinden başlamak üzere 5 yıllık net 650.000 TL’dir ve kira bedeli 650.000 TL olarak peşin tahsil edilmiştir. Kiracıya 5 yıl süreyle mecurda kalacağı taahhüt edilmiş, bu süre zarfında kiralanan yer icraen veya rızaen satıldığında eğer kiracı sürenin bitiminden önce tahliye edilirse kalan süreye isabet eden kirayı kiracıya iade etmeyi gerek Şirket gerekse bu kontratın kefil Hakan YOLCU beyan, kabul ve taahhüt etmiştir. Bununla ilgili Şirket kiracıya peşin ödediği 650.000 TL’lik teminat senedi vermiş, söz konusu teminat senedine Hakan YOLCU kefil olmuştur. Bu senet her yıl için 1 yıla isabet eden kira nispetinde azaltılarak yenilenecektir.

Ancak; söz konusu fabrika binası 07.04.2011 tarihinde satıldığından kira anlaşmasının konusu kalmamıştır. Peşin olarak tahsil edilen 650.000 TL, Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri A.Ş.’nin cari hesabına alacak olarak kaydedilmiştir.

41.3. Şirket, almış olduğu kredilere karşılık Yenibosna fabrika binasını Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 2,800,000 TL, Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 5,200,000 TL olmak üzere toplam 8,000,000 TL bedelle ipotek ettirmiştir. Şirketin vekaletini taşıyan avukatından alınan doğrulama mektubuna göre; ilgili bankalar ipoteklerin paraya çevrilmesi için takibe başlamışlardır.

41.4. Geçmiş dönemde 31.12.2010 tarihli finansal tablolar işletmenin sürekliliğinin söz konusu olmadığı sonucuna varılarak alternatif olarak geçerli bir esasa göre hazırlanmıştır. 30.06.2011 tarihi itibarıyla de işletmenin sürekliliği söz konusu olmadığı için 30.06.2011 tarihli finansal tablolar da alternatif yönetime göre hazırlanmıştır.

41.5. Şirket adına tescilli bulunan “CEYLAN” markası, TOB Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından 13 Eylül 2005 tarihinde yapılmış bulunan bir lisans sözleşmesine bağlı olarak kullanılmaktaydı. Ancak; söz konusu lisans sözleşmesinin süresi dolduğundan TOB Giyim San.ve Tic. A.Ş. ile görüşmeler yapılmış, yapılan müzakereler sonrasında anlaşma sağlanamadığından sözleşme yenilenmemiştir.

41.6. Şirket, 19 Nisan 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; “Ravelli” markası ile gömlek üretimi yapan Mintay Tekstil Konfeksiyon San. ve Tic. A.Ş.’nin Çorum’da bulunan fabrikasının gayrimenkulünü ve tüm makine teçhizatını, İstanbul fabrikasının sadece makine teçhizatını, kurulacak yeni bir şirkete, yapılacak değerlendirme sonrasında tespit edilecek değer üzerinden devir edilmesine karar vermiştir.

41.7. Şirket, 19 Nisan 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Şirket sermayesinin 60,000,000 TL’lik kayıtlı sermaye tavanı içinde olmak üzere 6,830,000 TL’den 22,000,000 TL’ye çıkarılmasına karar vermiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

41.8. Şirket 26 Mayıs 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Esas sözleşmenin "Şirketin Merkez ve Şubeleri" başlıklı 5.maddesinin tadiline, konu ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'nun olumlu görüşünün alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmasına ve gerekli tüm merasimlerin tamamlanmasına karar vermiştir.

İlgili Yönetim Kurulu kararına göre; Şirket'in yeni merkez adresi; Yıldız Posta Caddesi, Akın Sitesi, 4.Blok, D:76, Gayrettepe, Beşiktaş'dır.

41.9. Şirket, 15 Haziran 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; hisse senetlerinin işlem gördüğü Gözaltı Pazarından bir üst pazara alınması için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na gerekli başvurunun yapılmasına karar vermiştir.

41.10. Şirket avukatından alınan doğrulama mektubuna göre Şirket aleyhine açılan dava ve icra takipleri hakkında detaylı bilgi aşağıdaki gibidir. Söz konusu bilgiler 27.07.2011 tarihine kadar olan durumu yansıtmaktadır.

1. Habaş Yıldırım tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Büyükçekmece 1. İcra Müdürlüğünün 2008/8094 E sayılı dosyası ile 9,668 TL'lik icra takibi yapılmış olup takip düşmüştür.

2.Penta Anadolu Tekstil Turizm Ltd. Şti tarafından Ceylan yatırım Holding A.Ş aleyhine Büyükçekmece 3. İcra Müdürlüğü'nün 2008/19594 E sayılı dosyası ile 16,856 TL'lik icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. Penta Bakırköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesinde itirazın iptali davası açmış olup yargılama devam etmektedir.

3. Telpa Tekstil Ürünleri ve Dış Tic. Ltd. tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine İstanbul 2. icra Müdürlüğünün 2008/25694 E sayılı dosyası ile 10,397 TL'lik icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur Bakırköy 4. asliye Tic. mahkemesinde 2009/435 E sayılı dosya ile açılan itirazın iptali davasında 24.03.2010 tarihinde aleyhe karar verilmiştir.

4.Norm Tekstil San. ve Dış Tic. A.Ş tarafından Ceylan yatırım Holding A.Ş aleyhine Şişli 7. İcra Müdürlüğünün 2008/15316 E sayılı dosyası ile 7,630 TL'lik icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzereine durdurulmuştur. Norm Tekstil İstanbul 3. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2009/63 E sayılı dosyası ile Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine itirazın iptali davası açmış olup 03.05.2010 tarihinde aleyhe karar verilmiştir.

5.Boy-Bo Tekstil ve Boya San. ve Tic. Ltd. tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Büyükçekmece 3. İcra müdürlüğünün 2008/14569 E sayılı dosyası ile 25,656 TL'lik icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. Boy-Bo tarafından Bakırköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2009/56 sayılı dosyası ile itirazın iptali davası açılmış olup yargılama devam etmektedir.

6.Enis Fermuar Tic. ve San. Ltd. tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Büyükçekmece 3. İcra Müdürlüğünün 2008/18570 E sayılı dosyası ile 28,431 TL'lik icra takibi yapılmış ve haciz yapılmış olup tapuya şerhli teferruat listesindeki büro eşyalarının haczedilmiş olması sebebiyle Büyükçekmece İcra hakimliğinde haczin kaldırılması için 23.11.2010 tarihinde dava aleyhe sonuçlanmıştır.

7.San-Tur turizm A.ş tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Bakırköy 2. İcra Müdürlüğünün 2008/15279 E sayılı dosyası ile 11,987 TL'lik icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. San-Tur Bak. 5. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2010/638 E sayılı dosyası ile itirazın iptali davası açmış olup yargılama devam etmektedir. Bu aşamada SAN-TUR'la 25.02.2011 tarihinde, borç 8,000 TL olarak belirlenip 8 taksitte ödemek üzere ödeme protokolu yapılmıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8.Şahinler Mensucat San. ve Tic. A.Ş tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Bakırköy 2. İcra Müdürlüğünün 2008/15276 E sayılı dosyası ile 66,678 Avro'luk icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. Şahinler tarafından Bakırköy 3. Asliye Ticaret mahkemesinin 2009/1074 E sayılı dosyası ile itirazın iptali davası 09.12.2010 tarihinde 136,483 TL olarak aleyhe sonuçlanmıştır. Şahinlerle 25.02.2011 tarihinde, borç 80,000 TL olarak belirlenip 15 taksitte ödemek üzere ödeme protokolu yapılmıştır.

9. Bilkont Dış Ticaret ve Tekstil San. tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Bakırköy 2. İcra Müdürlüğünün 2008/15278 E sayılı dosyası ile 26,081 Avroluk takip yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. Bilkont tarafından Bakırköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2009/1086 E sayılı dosyası ile itirazın iptali davası 12.11.2010 tarihinde aleyhe sonuçlanmıştır. Bilkontla 25.02.2011 tarihinde borç 42,000 TL olarak belirlenip 15 taksitte ödemek üzere ödeme protokolu yapılmıştır.

10. Adecco Hizmet ve Danışmanlık A.Ş tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine İstanbul 1. İcra Müdürlüğünün 2008/25387 E sayılı dosyası ile 12,010 TL'lik icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. Adecco tarafından İstanbul 15. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2009/491 E sayılı dosyası ile itirazın iptali davası açılmış olup yargılama devam etmektedir.

11. Bakırköy 5. İş Mahkemesinin 2009/109-2009/123 dosya numaraları ile işten çıkarılan 14 çalışan tarafından kıdem tazminatı v.s sair alacaklar için dava açılmıştır. Davalar aleyhe sonuçlanmıştır.

12. T. İş Bankası A.Ş tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine İst. 10. İcra Müdürlüğünün 2009/2927 E sayılı dosyası ile 3,499,196 TL'lik alacak için ipoteğin paraya çevrilmesi yolu ile takip yapılmış olup takip devam etmektedir.

13. Aktin Tekstil İthalat İhracat Tic. ve San. A.Ş tarafından Büyükçekmece 1. İcra Müdürlüğünün 2009/24790 E sayılı dosyası ile Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine 9,663 TL'lik icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. Aktin Tekstil aynı borç için Büyükçekmece 2. İcra Müdürlüğünün 2009/41361 E sayılı dosyası ile yeniden takip yapmış olup bu takipte itirazımız üzerine durdurulmuştur. Aktin Tekstil tarafından Bakırköy 5. Asliye Ticaret mahkemesinde itirazın iptali davası açılmış olup, 09.12.2010 tarihinde 9,239 TL olarak aleyhe sonuçlanmıştır.

14. Boy-Bo Tekstil ve Boya San. ve Tic. Ltd. Şti. tarafından Büyükçekmece Sulh Hukuk Mahkemesinde 2010/2758 E sayılı dosya ile 1,000 TL'lik itirazın iptali davası açılmış olup 12.07.2011 tarihindeki duruşmaya gelmemeleri sebebiyle dava müracaata kalmıştır.

15. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından 10. İcra Müdürlüğünün 2001/1429 E sayılı dosyası ile Ceylan Yatırım Holding A.Ş. aleyhine 1,513,755 TL alacak için ipoteğin paraya çevrilmesi yoluyla takibe geçilmiş olup takip devam etmektedir.

Şirket yukarıda açıklanan icra takipleri için 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle muhasebe kayıtlarında bulunan tutarlara ek olarak herhangi bir karşılık ayırmamıştır.