

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1 – ŞİRKETİN 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'nun 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'i İMKB'de işlem görmektedir.

Şirketin kanuni iş merkezi ve fabrika adresi Eski Hadımköy Yolu 1.Cadde,1.Sokak No:32 Büyükçekmece/İSTANBUL'dur. Şirket'in irtibat adresi ise Maslak Mevkii, Çobançeşme Mahallesi Selvi Sokak No:5 Yenibosna/İSTANBUL'dur. 31.03.2011 tarihi itibarıyla şirketin çalışan sayısı 4 kişidir. (31 Aralık 2010: 4 kişi)

Şirketin sermayesinin %10 ve daha üzerine sahip ortak mevcut değildir. (2010:1 gerçek kişi) işletmede kontrolü bulunan ortak 1 kişidir. 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 kararla 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.

2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 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 haczedilmesi, Kasım/2008'den beri Şirket'in üretimini olmaması, personellerin işten ayrılması veya işlerine son verilmesi, Şirket'in ticari borçlarını ödeme güçlüğü 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.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Şirketin sürekliliğinin söz konusu olmadığı ve 31.12.2008 tarihli finansal tabloların işletmenin sürekliliği ilkesi yerine alternatif olarak geçerli bir esasa göre hazırlanması konusunda yönetim kurulunun 11 Şubat 2009 tarihli 248 No'lu kararı mevcut olup İMKB'de kamuya açıklanmıştır. Yukarıda belirtilen hususlar 31.03.2011 itibariyle de devam ettiği için 31.03.2011 tarihli finansal tablolar da finansal tabloların hazırlanmasında geçerli olan işletmenin sürekliliği muhasebe ilkesi yerine, gayrimenkullerin mevcut duruma göre belirlenen ekspertiz değerleri dikkate alınarak bu anlamda gerçeğe uygun değerlerine göre hazırlanmıştır.

2.1.2 Uygulanan Muhasebe Standartları

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın Seri:XI, No:29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak 01.01.2008 tarihinden başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu 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.

İlişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli Finansal tablolar, kanuni kayıtlara, UMS/UFRS'na uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir. Finansal tablolar, duran varlıkların ekspertiz değerlerine göre gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle 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.

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı hususları çerçevesinde, ilişikteki finansal tablolar, enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmamıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2.1.4. Kullanılan Para Birimi

31 Mart 2011 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2011 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2010 tarihli bilançosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2011 dönemine ait Kapsamlı Gelir Tablosu ve Nakit Akım Tablosu 31 Mart 2010 ile, Özsermaye Değişim Tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2010 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Şirketin önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir sınıflandırma ve düzeltme bulunmamaktadır.

2.1.6. Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Cari dönemde, muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hata olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan standart ve yorumlar:

2010 yılında yürürlüğe giren ancak 2010 yılı finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2010 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için zorunlu olduğu halde Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 2, (Revize), "Hisse Bazlı Ödemeler"

UFRS 3, (Revize), "İşletme Birleşmeleri"

UFRS 5, (Revize) "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"

UMS 1, (Revize) "Finansal Tabloların Sunumu"

UMS 27, (Revize), Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar"

UMS 36, (Revize) "Varlıklarda Değer Düşüklüğü"

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

UMS 38, (Revize), "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" İşletme birleşmesinde edinilen maddi olmayan duran varlıklarda yapılan değişiklik

UMS 39, (Revize), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"

UFRYK 9,(Revize) "Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi" ve UMS 39 "Finansal Araçlar:Muhasebeleştirme ve Ölçme"-Saklı türev ürünler

UFRYK 16 "Yurt dışındaki işletmede bulunan net yatırım riskinden korunma"

UFRYK 17 "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtım"

UFRYK 18 "Müşterilerden Varlık Transferleri"

Mayıs 2010 tarihinde yayımlanan "Finansal Raporlama Standartları İyileştirmeleri"

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

UFRS 9, (Revize), "Finansal Araçlar" 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacak bu revize standardın Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 24, (Revize) "İlişkili Taraf Açıklamaları" standardında yapılan kamu iştirakleri için ilişkili taraf açıklamalarını kolaylaştırmak ve ilişkili taraf tanımına açıklık getirmek için yapılan değişiklikler dipnotlarda belirtilmek koşuluyla 31 Aralık 2010 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Bu revize standardın Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32, (Revize) "Finansal Araçlar":Sunum" standardında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçları ve tasfiyeden kaynaklanan finansal araçlar ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ile ilgili değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler dipnotlarda belirtilmek koşuluyla erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Şubat 2010 tarihinden sonra başlayan hesap dönemler için geçerlidir. Bu revize standardın Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRSYK 14, (Revize) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" 1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRSYK 19, "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları İle Ortadan Kaldırılması" 1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan temel muhasebe ilkeleri aşağıda açıklanmıştır.

a. 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.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

b. Stoklar

Stoklar elde etme maliyetinin veya net gerçekleşebilir değerin (piyasa değerinden satış giderlerinin düşülmesi yoluyla hesaplanan değer) düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet, hammadde, işçilik ve ilgili üretim safhasına uygun genel üretim giderlerini içerirken borçlanma maliyetlerini içermez.

31 Mart 2011 itibariyle Şirket'in stokları bulunmamaktadır. (Not: 13)

c. Maddi Duran Varlıklar

Yeniden Değerleme Yöntemi

Üretim yada 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 değerlendirilmesinden 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 değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gelir tablosuna kaydedilir.

Not 2.1.1'de belirtildiği üzere 31 Mart 2011 itibariyle 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'nca yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketinin tespit etmiş olduğu ekspertiz değerleri üzerinden, ve demirbaşlar ile makine tesis ve cihazlar, T.Halk Bankası lehine tapu siciline kaydettirilen teferruat listesindeki değerleri üzerinden gösterilmiştir. (Not: 18)

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımlarının satış ihtimali olmadığından finansal tablolarda değerleri 0 (sıfır) olarak gösterilmiştir. (Not: 19)

e. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket'in varlıklarının bilanço değerleri, her bilanço döneminde gözden geçirilerek, herhangi bir kalıcı değer kaybı göstergesi olup olmadığı kontrol edilir. Böyle bir göstergeye rastlanırsa, varlığın gerçekleşebilir değeri hesaplanır. Bir varlığın bilanço değeri veya onun nakit yaratma gücü kendi gerçekleşebilir değerini aşarsa, kalıcı değer kaybı oluşmuş demektir. Kalıcı değer kaybı zararları gelir tablosunda gösterilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

f. Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen faiz giderleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilir. Ayrıca bir kuruluşun varlıklarının doğrudan devralma, inşa veya üretimine ilişkin borçlanma maliyetlerini bu varlıkların maliyetlerinin bir parçası olarak aktifleştirmesi gerekmektedir.

Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

g. Finansal Araçlar

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

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

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

Aşağıda her mali enstrümanın makul değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

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.

Şirketin nakit ve nakit benzerleri kasadaki nakit ile bankadaki vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para cinsinden olan kasa ve banka bakiyeleri bilanço tarihinde geçerli olan kurlardan değerlendirilmektedir. Bilançodaki nakit ile bankadaki mevduatın mevcut değeri, bu varlıkların makul değerleridir.

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar 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.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar 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.

31.03.2011 tarihi itibarıyla şirketin finansal varlığı bulunmamaktadır. (Not: 7)

Ticari alacaklar ve ticari borçlar

Bilanço dönemi itibarıyla bütün alacaklar gözden geçirilmiş, bilanço tarihi itibarıyla 4.816 TL şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. (Not:10)

Krediler

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, kredi tutarından işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri; sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna yansıtılır. (Not: 33)

h. Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası Döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. (Not:38) Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonrasında ortaya çıkan, gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir. (Not:32,33)

ı. Hisse Başına Kayıp/Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kayıp/kazanç, dönem zararının/karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. (Not: 36)

i. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzenlenir. Raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren bir olay meydana gelmemiştir.

j. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar, şirketin geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu, yasal yada yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının güvenilir bir şekilde tahmin edilebileceği durumlarda ayrılmaktadır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Koşullu varlıklar ve yükümlülükler; geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı varlık yükümlülük olarak gösterilmektedir.

k. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

l. İlişkili Taraflar

Bir kuruluş diğer bir kuruluşu kontrol edebiliyor veya finansal ve operasyonel kararlarında önemli bir etki yaratabiliyor ise söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Mali tablolarda, Şirket'in hissedarları ilişkili taraf olarak tanımlanmışlardır. (Not:37)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirketin 31.03.2011 tarihi itibarıyla faaliyeti olmadığı için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

n. 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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerdeki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağına anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir. Şirket'in gelecek dönemlerde ertelenen vergi varlığından yararlanamayacağı anlaşıldığından ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır. (Not:35)

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki iş kanunlarına göre, Şirket, emeklilik, vefat, iş akdinin feshi, kadın çalışanlar için evlilik hallerinde 4857 sayılı İş Kanunu'nda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde çalışanlarına ilgili ödemeleri yapmakla yükümlüdür. 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 göz önüne alındığında aktüeryal varsayımlar kullanılmamıştır. (Not:24)

p. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, şirketin esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, şirketin yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit ile bankalardaki vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır. (Not:6)

2.6 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.

3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kasa (Döviz)	-	-
Kasa (TL)	3.089	51
Vadesiz Mevduatlar	5.096	5.676
Toplam	8.185	5.727

Şirketin bankalardaki vadesiz mevduatlarının 1.710 TL'si blokelidir. (31 Aralık 2010: 1.710 TL)

Nakit ve nakit benzerlerinin risk açıklamalarına Not 38'de yer verilmiştir.

7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

8 – FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Banka Kredileri	4.776.790	4.776.009
Toplam	4.775.790	4.776.009

Finansal borçlar, banka kredi borçlarından oluşmaktadır.

31 Mart 2011

Döviz Cinsi	Banka	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz (%)
TL	İş Bankası (*)	-	1.370.874	15,00
TL	Yapı Kredi (**)	-	662.065	15,00
EURO	Halkbankası (***)	104.000	226.886	7,00
EURO	Halkbankası (***)	913.633	1.993.183	6,50
Kısa Vadeli Krediler Toplamı			4.253.008	

31 Aralık 2010

Döviz Cinsi	Banka	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz (%)
TL	İş Bankası (*)	-	1.642.670	15,00
TL	Yapı Kredi (**)	-	573.789	15,00
EURO	Halkbankası (***)	112.000	229.499	7,00
EURO	Halkbankası (***)	1.137.109	2.330.051	6,50
Kısa Vadeli Krediler Toplamı			4.776.009	

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Uzun Vadeli Banka Kredileri	4.749.061	5.007.871
Toplam	4.749.061	5.007.871

Finansal borçlar, banka kredi borçlarından oluşmaktadır.

31 Mart 2011

Döviz Cinsi	Banka	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz (%)
TL	İş Bankası (*)	-	771.435	15,00
TL	Yapı Kredi (**)	-	1.015.166	15,00
EURO	Halkbankası (***)	1.357.930	2.962.460	7,00
Uzun Vadeli Krediler Toplamı			4.749.061	

31 Aralık 2010

Döviz Cinsi	Banka	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz (%)
TL	İş Bankası (*)	-	1.028.580	15,00
TL	Yapı Kredi (**)	-	1.147.578	15,00
EURO	Halkbankası (***)	1.381.930	2.831.713	7,00
Uzun Vadeli Krediler Toplamı			5.007.871	

Sözleşmelere göre bilanço tarihinden itibaren 1 yılı geçen ve uzun vadeli olarak sınıflandırılan ödemeler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31 Mart 2011

	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	Toplam
Uzun Vadeli Banka Kredileri	4.660.786	88.275	-	4.749.061
Toplam	4.660.786	88.275	-	4.749.061

31 Aralık 2010

	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	Toplam
Uzun Vadeli Banka Kredileri	4.919.596	88.275	-	5.007.871
Toplam	4.919.596	88.275	-	5.007.871

(*) İş Bankası ile 25.01.2010 tarihinde yapılan protokole göre ana para borçlarının 10.12.2009 tarihi itibarıyla 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.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

(**) 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 44.137,63 TL ödenmesi konusunda mutabakata varılmıştır.

(***) T.Halk Bankası ile 16 Şubat 2010 tarihinde yapılan protokole göre 31.12.2009 tarihi itibarıyla 1.276.000 Euro borcun taahhüt süresinde işleyecek faiz ve ferileri ile birlikte toplamda 1.573.930,14 Euro ve ilaveten 40.000 TL vekalet ücretinin belirlenen ödeme planına göre ödenmesi, ayrıca Bahreyn kaynaklı kullanılan kredinin de 1.428.572 Euro anapara ve 141.195 Euro faiz olmak üzere toplamda 1.569.767 Euro olarak ödenmesi hususunda mutabık kalmıştır.

9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ticari Alacaklar	23.009	13.878
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37)	-	24.890
Alacak Senetleri	-	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	324.269	668.899
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-324.269	-668.899
Toplam	23.009	13.878

Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. Şirket cari dönem sonu itibarıyla alacaklarının tümünü gözden geçirmiş, ve tahsil edilemeyeceği anlaşılan ve şüpheli hale gelen 4.816 TL'lık ticari alacakları için karşılık ayırmıştır.

31 Mart 2011 ve 2010 hesap dönemlerinde gerçekleşen şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Açılış Bakiyesi	668.899	623.403
Dönem Gideri	4.816	94.345
Dönem İçi İptal Edilen Karşılık	-349.446	-48.849
Toplam	324.269	668.899

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar	511.478	590.412
Toplam	511.478	590.412

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Satıcıların şirket aleyhine açtığı dava ve icra takipleri hakkında Not: 22 ve Not:41’de bilgi verilmiştir.

Ticari alacak ve borçların kredi riski açıklamaları ve yaşlandırmaları ile ilgili bilgilere Not 38’de yer verilmiştir.

11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	838
Diğer	5.500	-
Toplam	5.500	838

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not:37)	4.087.504	4.087.504
Alınan Depozito Teminatlar	-	25.460
Ödenecek Vergi, Resim, Harçlar	137.688	96.356
Ödenecek Ücret Giderleri	7.466	8.946
Diğer Borçlar (*)	931.734	856.056
Toplam	5.164.392	5.074.322

(*) Diğer borçlar kaleminden 856.056 TL’lik tutar, Şirket’in eski ortaklarından Osman ÖZDOĞAN’ın şirket adına yaptığı kredi ödemelerinden kaynaklanan borçlardan ve bu borçlar için hesaplanan faizlerden kaynaklanmaktadır. Osman ÖZDOĞAN’ın Şirket ile ortaklık ilişkisi kalmadığı için bu tutar “Diğer Borçlar” kaleminde sunulmuştur.

Diğer alacaklar ve borçların kredi riski açıklamaları ve yaşlandırmaları ile ilgili bilgilere Not 38’de yer verilmiştir.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur)

13 – STOKLAR

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur)

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2011 itibariyle, ekspertiz ile değerlendirilmiş makul değerlerinden (gerçeğe uygun değer) gösterilen maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir.

31.03.2011 itibariyle;

	Net Defter			Gerçeğe
	Değeri	Yasal Durum	Mevcut Durum	Uygun Değer
Binalar (*)	3.089.331	11.545.000	14.365.000	14.365.000
Demirbaşlar ve Diğer İktisadi Kıymetler (**)	86.258	112.952	112.952	112.952
Toplam	3.175.589	11.657.952	14.477.952	14.477.952

31.12.2010 itibariyle;

	Net Defter			Gerçeğe
	Değeri	Yasal Durum	Mevcut Durum	Uygun Değer
Binalar (*)	3.089.331	11.545.000	14.365.000	14.365.000
Demirbaşlar ve Diğer İktisadi Kıymetler (**)	86.258	112.952	112.952	112.952
Toplam	3.175.589	11.657.952	14.477.952	14.477.952

(*) 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle Şirket'in aktifinde bulunan binaların ekspertiz değerleri SPK'nun "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri Listesi"nde yer alan bağımsız bir değerlendirme şirketine yaptırılmıştır. Bu değerlendirme şirketinin 3 Kasım 2008 tarihli raporuna göre Büyükçekmece İşyeri Binasının mevcut değeri "emsal karşılaştırma" yöntemine göre 7.370.000 TL (3.768.000 Euro), 13 Ekim 2008 tarihli raporuna göre Yenibosna Fabrika Binasının Şirket'in payına isabet eden mevcut değeri (Şirket Yenibosna Fabrikasının %51'ine sahiptir) "maliyet yaklaşımı" yöntemine göre 5.436.600 TL (2.880.990 Euro) olarak belirlenmiştir. Ekli finansal tablolarda binaların değerleri değerlendirme şirketinin yukarıda bahsedilen değerlendirme raporlarındaki Euro tutarlarının 31.12.2009 tarihindeki TCMB döviz alış kurları ile değerlendirilmiş haliyle gösterilmiştir.(Not:27)

Şirket'in aktifinde kayıtlı Büyükçekmece işyeri binası üzerinde Türkiye Halk Bankası A.Ş.'den kullanılan kredi karşılığında banka lehine 3.000.000 Euro tutarında birinci derece ipotek ve Arimpo Tekstil İç ve Dış Tic. Ltd Şti. lehine icrai haciz, Yenibosna Fabrika binasının üzerinde Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 2.800.000 TL ve Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 5.200.000 TL 1. derece ipotek ve Halk Bankası lehine ihtiyati haciz kararı mevcuttur.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

(**) 31 Aralık 2010 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 kaydedirilen teferruat listesindeki 112.952 TL dikkate alınmıştır.

Sabit kıymetlerin maliyetlerinden birikmiş amortismanların düşülmesi suretiyle gösterilmesi durumunda oluşacak net defter değerleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	01.01.2011	İlaveler	Çıkış	31 Mart 2011
Binalar	4.344.959	-	-	4.344.959
Makine Tesis ve Cihazlar	330.963	-	-	330.963
Taşıtlar	3.358	-	-	3.358
Demirbaşlar	183.077	-	-	183.077
Finansal Kiralama Yoluyla Edinilenler	121.273	-	-	121.273
Toplam Maliyet	4.983.630	-	-	4.983.630

Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2011	İlaveler	Çıkış	31 Mart 2011
Binalar	-1.423.464	-21.014	-	-1.444.478
Makine Tesis ve Cihazlar	-321.928	-395	-	-322.323
Taşıtlar	-3.358	-	-	-3.358
Demirbaşlar	-173.854	-629	-	-174.483
Finansal Kiralama Yoluyla Edinilenler	-87.658	-1.251	-	-88.909
Toplam Birikmiş Amort.(-)	-2.010.262	-23.289	-	-2.033.551

Net Defter Değeri	2.973.368			2.950.079
--------------------------	------------------	--	--	------------------

Maliyet	01.01.2010	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2010
Binalar	4.336.205	8.754	-	4.344.959
Makine Tesis ve Cihazlar	330.963	-	-	330.963
Taşıtlar	3.358	-	-	3.358
Demirbaşlar	183.077	-	-	183.077
Finansal Kiralama Yoluyla Edinilenler	121.273	-	-	121.273
Toplam Maliyet	4.974.876	8.754	-	4.983.630

Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2010	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2010
Binalar	-1.339.509	-83.955	-	-1.423.464
Makine Tesis ve Cihazlar	-319.821	-2.107	-	-321.928
Taşıtlar	-3.358	-	-	-3.358
Demirbaşlar	-170.267	-3.587	-	-173.854
Finansal Kiralama Yoluyla Edinilenler	-80.919	-6.739	-	-87.658
Toplam Birikmiş Amort.(-)	-1.913.874	-96.388	-	-2.010.262

Net Defter Değeri	3.061.002			2.973.368
--------------------------	------------------	--	--	------------------

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

(*)Şirket'in 25.04.2007 tarihinde İş Finansal Kiralama A.Ş. ile imzalamış olduğu finansal kiralama sözleşmesi, vadesi geçmiş leasing borcunun ödenmemesi nedeniyle 25 Mart 2009 tarihinde gönderilen sözleşmenin feshedildiğine ilişkin ihbarnameyle feshedilmiş ve sözleşme konusu olan Beyoğlu'ndaki bina finansal kiralama şirketine iade edilmiştir.

19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in bilgisayar programlarının satışı mümkün olmadığından gerçeğe uygun değeri 0 (sıfır) olarak dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2010: 0 (sıfır))

Maddi olmayan duran varlıkların maliyetlerden itfa paylarının düşülmesi suretiyle gösterilmesi durumunda oluşacak net defter değerleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	01.01.2011	Giriş	Çıkış	31 Mart 2011
Bilgisayar Yazılımları	139.085	-	-	139.085
Toplam Maliyet	139.085	-	-	139.085

Birikmiş İtfa Payları (-)	01.01.2011	İtfa Payı	Çıkış	31 Mart 2011
Bilgisayar Yazılımları	-124.637	-	-	-124.637
Toplam İtfa Payları (-)	-124.637	-	-	-124.637

Net Defter Değeri	14.448			14.448
--------------------------	---------------	--	--	---------------

Maliyet	01.01.2010	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2010
Bilgisayar Yazılımları	139.085	-	-	139.085
Toplam Maliyet	139.085	-	-	139.085

Birikmiş İtfa Payları (-)	01.01.2010	İtfa Payı	Çıkış	31 Aralık 2010
Bilgisayar Yazılımları	-124.637	-	-	-124.637
Toplam İtfa Payları (-)	-124.637	-	-	-124.637

Net Defter Değeri	14.448			14.448
--------------------------	---------------	--	--	---------------

20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Şirket Lehine Önceki Dönemlerde Açılan Davalar

	Durum	Tarih	Parasal Tutar	
Haksız Rekabet Davası	Şirket lehine sonuçlandı	2005	21.174 tahsil edildi.	TL
İcra Takibi	Tahsil kabiliyeti bulunmaması nedeniyle dosya kapatılmıştır.	2007	10.288	TL
İcra Takibi	Tahsil kabiliyeti bulunmaması nedeniyle dosya kapatılmıştır.	2008	25.240	TL
İcra Takibi	Tahsil kabiliyeti bulunmaması nedeniyle dosya kapatılmıştır.	2008	23.600	TL
İcra Takibi	Tahsil kabiliyeti bulunmaması nedeniyle dosya kapatılmıştır.	2009	196.033	TL
İcra Takibi	Tahsil kabiliyeti bulunmaması nedeniyle dosya kapatılmıştır.	2010	16.529	TL

Şirket Aleyhine Önceki Dönemlerde Açılan Davalar

	Durum	Tarih	Parasal Tutar	
İcra Takibi	Devam Ediyor	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	13.770	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	Aleyhe Sonuçlandı	2008	27.872	EURO
İcra Takibi	Protokol yapıldı	2008	80.000	TL
İcra Takibi	Aleyhe Sonuçlandı	2008	42.000	TL
İcra Takibi	Devam Ediyor	2008	22.802	TL
İcra Takibi	Devam Ediyor	2008	12.010	TL
İcra Takibi	Devam Ediyor	2009	606	TL
İcra Takibi	Devam Ediyor	2009	626	TL
İcra Takibi	Devam Ediyor	2009	5.174	TL
İcra Takibi	Devam Ediyor	2009	32.719	TL
İcra Takibi	Devam Ediyor	2009	1.853	TL
İcra Takibi	Aleyhe Sonuçlandı	2009	9.239	TL
Kıdem Tazminatı (14 eski çalışan)	Devam Ediyor	2009	Belli değil	

Şirket Lehine ve Aleyhine Cari Dönemde Açılan Davalar

Davalarla ilgili ayrıntılı bilgiler 41.8 no.lu notta açıklanmıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Verilen Teminatlar

Not 41.3'te ayrıntılı olarak açıklanan kiraya verilen Beylikdüzü fabrika binası ile ilgili olarak 20.01.2011 tarihinde kiracıya peşin alınan kira bedeline istinaden 650.000 TL'lık teminat senedi verilmiştir. (31 Aralık 2010: Yoktur)

İpotekler ve Rehinler

Şirket'in aktifinde kayıtlı Büyükçekmece işyeri binası üzerinde Türkiye Halk Bankası A.Ş.'den kullanılan kredi karşılığında banka lehine 3.000.000 Euro tutarında birinci derece ipotek ve Arimpo Tekstil İç ve Dış Tic. Ltd.Şti. lehine icrai haciz, Yenibosna Fabrika binasının üzerinde Yapı Kredi Bankası A.Ş. lehine 2.800.000 TL ve Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 5.200.000 TL 1. derece ipotek ve Halk Bankası lehine ihtiyati haciz kararı mevcuttur.(Not:18)

Alınan Teminatlar

Teminat Cinsi	Alındığı Yer/Kişi	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Teminat Senedi (EURO)	Müşteriler	-	8.600
Teminat Senedi (*)	Müşteriler	30.000	65.000
Teminat Çeki (*)	Müşteriler	-	600

(*)11 Mayıs 2010 tarihinde Askon Tekstil İml.ve Tic.Ltd.Şti. ile yapılan protokole göre ve ibralaşmada Ceylan Yatırım Holding A.Ş. ile aralarındaki alacak miktarı, Avukatlık ücreti dahil 60.000 TL olarak anlaşılmıştır. Şirket, borcunu 2 taksit halinde ödemiştir. Bu protokole istinaden daha önce Askon Tekstil'in cari hesap alacağına karşılık olarak 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.'e 30.000 TL'lık teminat senedi verilmiştir.

31.12.2010 tarihinde görünen 8.600 EURO'luk teminat senedi ve 600 TL'lık teminat çekinin bir hükmü kalmamış ancak senet alınan müşteriler bulunamadığı için iade edilememiştir. Söz konusu teminat çeki ve senedi iptal edilerek hukuk dosyasına kaldırılmıştır.

23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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 2.623,23 TL olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır. (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL)

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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.

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak Bakiyeleri	10.678	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Tutarı	3.713	10.678
Cari Dönemde İptal Edilen Karşılık Tutarı	-	-
Toplam	14.391	10.678

25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Varlıklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Gelecek Aylara Ait Giderler	4.390	7.295
Gelecek Aylara Ait Faiz Giderleri	730.788	905.005
İş Avansları	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	735.178	912.300

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Gelecek Aylara Ait Kira Geliri	108.333	-
Diğer Dönen Varlıklar	108.333	-

Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Gelecek Aylara Ait Kira Geliri	520.000	-
Diğer Dönen Varlıklar	520.000	-

27 – ÖZKAYNAKLAR

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. Bu payların 1 adedi 1 kuruşluk payı ifade etmektedir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Ekli finansal tablolarda Şirket'in özkaynakları, duran varlıkların ekspertiz değerleri ile gösterilmesinden doğan 11.302.363 TL değer artış fonu ile birlikte

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

toplam (eksi) -594.621 TL'dir. Bu duruma göre Şirket Türk Ticaret Kanunu'nun 324. Maddesi kapsamında bulunmaktadır.

Bilanço tarihi itibariye şirketin bilinen ortakları, pay tutarları ve pay oranları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Ayhan Öztürk	-	%0,00	-	%0,00
A.Zeki ÖZDOĞAN (*)	475.918	%6,97	743.750	%10,89
Halka Arz	6.354.082	%93,03	6.086.250	%89,11
Toplam Ödenmiş Sermaye	6.830.000	%100,00	6.830.000	%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 itibariyle Merkezi Kayıt Kuruluşu'ndan 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 Bankasının haczi mevcut olduğu için fiilen Hakan YOLCU'ya satılan bu hisse senetleri hukuken devredilememektedir. Bankanın hisse senetleri üzerindeki haczi kaldırması ile birlikte bu tutardaki hisse senedi Hakan YOLCU'ya devrolacaktır. 31.12.2010 itibariyle 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'dan toplam 743.750 TL'na Birgül YOLCU'ya satmıştır. 31.03.2011 tarihi itibari ile Birgül YOLCU'nun 475.918 TL nominal değerli hisse senedi bulunmaktadır. Söz konusu hisseler üzerinde yukarıda anlatıldığı üzere Halkbank'ın haczi bulunması nedeniyle devredilemediğinden A.Zeki ÖZDOĞAN'ın elinde görünmektedir.

Özsermaye Hesaplarına İlişkin Düzeltme Farkları

1 Ocak 2008 itibariyle 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” kaleminde 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 A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
1. Tertip yasal yedekler	353.464	353.464
2. Tertip yasal yedekler	192.488	192.488
Toplam	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, şirketin 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, dağıtımına tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak % 10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
2010 Yılı Zararı	-1.276.732	-
2009 Yılı Zararı	-1.950.143	-1.950.143
2008 Yılı Zararı	-16.423.319	-16.423.319
2006 Yılı Karı	668.168	668.168
Olağanüstü Yedekler	708.039	708.039
Yasal Yedek Farkı	-452.925	-452.925
Toplam	-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.

Yeniden Değerleme Fonu

31.03.2011 itibarıyla, şirketin aktifinde bulunan maddi duran varlıkların ekspertiz değerleri dikkate alınarak değerlendirilmesi sonucu oluşan yeniden değerlendirme fonu aşağıdaki gibidir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31 Mart 2011 İtibariyle,

	Net Defter Değeri	Ekspertiz Değeri (Mevcut Durum)	Yeniden Değerleme Fonu
Binalar (*)	3.089.331	14.365.000	11.275.669
Demirbaşlar ve Diğer İktisadi Kıymetler (**)	86.258	112.952	26.694
Toplam	3.175.589	14.477.952	11.302.363

31 Aralık 2010 İtibariyle,

	Net Defter Değeri	Ekspertiz Değeri (Mevcut Durum)	Yeniden Değerleme Fonu
Binalar (*)	3.089.331	14.365.000	11.275.669
Demirbaşlar ve Diğer İktisadi Kıymetler (**)	86.258	112.952	26.694
Toplam	3.175.589	14.477.952	11.302.363

Yeniden değerlendirme fonunun dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

Yeniden Değerleme Fonu	31 Aralık 2010	İlave	İptal Edilen	31 Mart 2011
Binalar (*)	11.275.669	-	-	11.275.669
Demirbaşlar ve Diğer İktisadi Kıymetler (**)	26.694	-	-	26.694
Bakiye	11.302.363	-	-	11.302.363

(*) Not 18'de ayrıntılı olarak açıklandığı üzere SPK'nun "Gayrimenkul Değerleme Şirketleri Listesi"nde yer alan bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yaptırılan ekspertiz raporuna göre Şirket'in Büyükçekmece İş Yeri Binasının mevcut değeri 7.370.000 TL (3.768.000 Euro), Yenibosna Fabrika Binasının Şirket'in payına isabet eden mevcut değeri (Şirket Yenibosna Fabrikasının %51'ine sahiptir) 5.436.600 TL (2.880.990 Euro) olarak belirlenmiştir. Ekli finansal tablolarda binaların değerleri değerlendirme şirketinin yukarıda bahsedilen değerlendirme raporlarındaki Euro tutarlarının 31.12.2009 tarihindeki TCMB döviz alış kurları ile değerlendirilmiş haliyle gösterilmiştir.

(**) 31 Aralık 2010 itibariyle 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 kaydedilen teferruat listesindeki 112.952 TL dikkate alınmış ve bu iktisadi kıymetlerin net defter değerine göre 26.694 TL'lık değer artış fonu oluşmuştur.

28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri

	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
Diğer Gelirler (*)	4.082	45.798
Satış Gelirleri - Net	4.082	45.798

(*) Diğer gelirler "Ceylan" markası için elde edilen prim gelirlerinden oluşmaktadır.

Satışların Maliyeti

Yoktur. (31 Mart 2010: Yoktur.)

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

29–ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Faaliyet giderlerinin 31 Mart 2011 ve 31 Mart 2010 tarihi itibariyle ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-68	-64
Genel Yönetim Giderleri	-114.885	-54.008
Toplam	-114.953	-54.075

30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
Personel Giderleri	-77.103	-22.692
Avukat,Danışmanlık Giderleri	-18.930	-18.466
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	-3.713	-
Sigorta Giderleri	-2.546	-2.495
Kargo Giderleri	-68	-64
Telefon,Teleks,Posta Giderleri	-	-85
Araç Giderleri	-	-3
Diğer	-12.593	-10.267
Toplam	-114.953	-54.072

31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelirler

	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
Kira Gelirleri	93.092	71.425
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	-
Sabit Kıymet Satış Karı	-	-
Önceki Dönem Gelir ve Karları	70.921	-
Diğer	21.659	24.084
Toplam	185.672	95.509

Diğer Faaliyetlerden Giderler

	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
Önceki Dönem Gider ve Zararları	-	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	-3.408	-
Sabit Kıymet Satış Zararı	-	-
Karşılık Giderleri	-4.816	-
Diğer	-	-1.788
Toplam	-8.224	-1.788

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
Kur Farkı Gelirleri	40.824	351.283
Vade Farkı Gelirleri	-	-
Faiz Gelirleri	-	200
Toplam	40.824	351.483

33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
Finansman Faiz Giderleri	-309.567	-387.342
Kur Farkı Giderleri	-343.476	-51.428
Ortaklara Faiz Giderleri	-	-
Leasing Faiz Giderleri	-	-
Diğer Masraf ve Komisyon Giderler	-382	-1.730
Toplam	-653.425	-440.500

34– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Mart 2010:Yoktur.)

35 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20'dir. (2010: %20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır. Cari dönemde şirketin faaliyetleri zararlı sonuçlandı için vergi karşılığı oluşmamıştır.

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Vergi Öncesi Yasal Kar/Zarar	-602.937	-1.336.731
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	68.850	96.516
İndirimler (-)	-18.668.247	-17.906.085
Kurumlar Vergisi Matrahı	-	-
Etkin Vergi Oranı	%20	%20
Cari Dönem Vergi Gideri	-	-
Ertelenen Vergi Gideri/Geliri (-)	-	-
Cari Dönem Vergi Gideri	-	-

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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 31.03.2011 itibariyle şüpheli alacak karşılıklarından dolayı 324.269 TL tutarında indirilebilir geçici farkı ve 2010 yılından devreden 18.668.247 TL tutarında kullanılmamış mali zararı bulunmaktadır. Her yıla ilişkin zararlar ayrı ayrı gösterilmek ve beş yıldan fazla nakledilmemek şartıyla geçmiş yılların beyannamelerinde yer alan zararlar, kurum kazancından indirilebilir. Kurumların bir hesap dönemi içerisinde oluşan zararının, müteakip 5 hesap döneminde oluşacak karlarla mahsup edilememesi halinde, mahsup imkanı artık ortadan kalkmaktadır.

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 oluşacağına muhtemel olmaması nedeniyle ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2011 dönemi için ayrıca diğer mali enstrümanlara ilişkin hisse başına kazanç hesaplamasını gerektirecek, başka bir mali enstrüman bulunmamaktadır. Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kayıp/kazanç, net dönem zararı/karının, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
Dönem Başı Hisse Senedi Adedi	683.000.000	683.000.000
Çıkartılan Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-
Dönem Sonu Hisse Senedi Adedi	683.000.000	683.000.000
Hisse Senetlerinin Ağırlıklı Ortalaması	683.000.000	683.000.000
Net Dönem Zararı / Karı	-546.024	-3.570
Hisse Başına Kayıp /Kazanç	-0,00080	-0,00001

Hisse başına kayıp 0,01 TL itibari değerdeki 1 paya göre hesaplanmıştır.

37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Zen Tekstil Dış Tic.Müm.Ltd.Şti.	-	196.033
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	-	-196.033
Topkapı Boya ve Örne San.Tic. A.Ş.	-	-
Toplam	-	-

Zen Tekstil Dış Tic.Müm.Ltd.Şti.'nin tasfiye olması nedeniyle tahsil kabiliyeti bulunmamaktadır. Bu nedenle hukuk dosyası kapatılmıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Birgül Yolcu (*)	4.087.504	-
Hakan Yolcu (*)	-	4.087.504
Ayhan Öztürk	-	-
Osman Özdoğan	-	-
Toplam	4.087.504	4.087.504

(*)Eski ortak Hakan Yolcu'nun Şirket'ten alacağı 4.087.504 TL, 25.01.2011 tarihinde yapılan temlik sözleşmesi ile Birgül Yolcu'ya devir ve temlik edilmiştir.

İlişkili Taraflara Satışlar ve Kira Gelirleri

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

Finansal Giderler

Ortak/İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	İşlemin Türü	01.01-31.03.2011	01.01-31.12.2010
Ayhan Öztürk	Ortak	Faiz (*)	-	309.721

(*) Eski ortaklardan Ayhan Öztürk'ün Şirket için yaptığı kredi ve diğer ödemelerden kaynaklanan borcu için 31.12.2010 döneminde yıllık %12,5 faiz oranı üzerinden faiz gideri hesaplanarak finansal tablolara yüklenmiştir. Cari dönemde faiz hesaplanmamıştır.

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere dönem içinde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin brüt tutarı aşağıdaki gibidir.

	01.01-31.03.2011	01.01-31.12.2010
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar (*)	30.578	85.258
Diğer uzun vadeli faydalar (*)	3.547	5.258
Toplam	34.125	90.516

(*) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar yöneticilere ödenen brüt ücretleri, diğer uzun vadeli faydalar ise cari dönemdeki kıdem tazminatı karşılığını ifade etmektedir.

38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Şirket'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi tahsil edemeyeceğini anladığı ticari alacakları için 31 Mart 2011 dönemi itibariyle 4.816 TL tutarında karşılık ayırmıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem (31 Mart 2011)	Alacaklar				Bankalardaki	Nakit ve Nakit
	Ticari Alacaklar (Not:10)		Diğer Alacaklar (Not:11,37)		Mevduat (Not:6)	Benzerleri (Not:6)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	23.009	-	-	5.095	3.089
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	-	-	5.095	3.089
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	23.009	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların büyük kısa sürede tahsil edileceği düşünülerek gelecekte de değer düşüklüğüne uğraması beklenmemektedir. Tahsil edilemeyeceği anlaşılan ve karşılık ayrılan alacaklara tabloda yer verilmemiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Önceki Dönem (31 Aralık 2010)	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat (Not:6)	Nakit ve Nakit Benzerleri (Not:6)
	Ticari Alacaklar (Not:10)		Diğer Alacaklar (Not:11,37)			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	13.878	-	838	5.676	51
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	-	-	838	5.676	51
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (2)	-	13.878	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların, gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem (31 Mart 2011)	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	23.009	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-

Önceki Dönem (31 Aralık 2010)	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	13.878	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-

Aşağıdaki tablo, Şirket’in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

Cari Dönem (31 Mart 2011)	Sözleşme uyarınca vadeler	Dipnot Referansı	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	Vade Dağılımı		
					3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler			15.201.722	15.201.722	3.143.868	3.075.422	8.982.432
Banka Kredileri	8	9.525.852	9.525.852	1.555.502	3.075.422	4.894.928	
Diğer Ticari Borçlar	10	511.478	511.478	511.478	-	-	
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11,37	4.087.504	4.087.504	-	-	4.087.504	
Diğer Borçlar	11	1.076.888	1.076.888	1.076.888	-	-	
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)			-	-	-	-	
Türev Nakit Girişleri			-	-	-	-	
Türev Nakit Çıkışları			-	-	-	-	

Önceki Dönem (31 Aralık 2010)	Sözleşme uyarınca vadeler	Dipnot Referansı	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	Vade Dağılımı		
					3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler			15.448.614	15.448.614	1.869.721	4.483.518	9.095.375
Banka Kredileri	8	9.783.880	9.783.880	292.491	4.483.518	5.007.871	
Diğer Ticari Borçlar	10	590.412	590.412	590.412	-	-	
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11,37	4.087.504	4.087.504	-	-	4.087.504	
Diğer Borçlar	11	986.818	986.818	986.818	-	-	
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)			-	-	-	-	
Türev Nakit Girişleri			-	-	-	-	
Türev Nakit Çıkışları			-	-	-	-	

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kur Riski

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, döviz cinsinden alacaklı ve borçlu bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda 31.03.2011 itibariyle Şirket'in döviz pozisyonuna bağlı duyarlılık analizi gösterilmiştir.

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	Cari Dönem (31 Mart 2011)			Önceki Dönem (31 Aralık 2010)				
	TL	ABD	Avro	TL	ABD	Avro	GBP	
	Karşılığı	Doları		Karşılığı	Doları			
1. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka dahil)	-	-	-	-	-	-	-	
2. Diğer Taraflardan Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	534.741	-	245.114	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	534.741	-	245.114	-	-	-	-	
5. Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	
6. Toplam Varlıklar (4+5)	534.741	-	245.114	-	-	-	-	
7. Diğer Taraflara Ticari Borçlar	76.687	2.669	33.257	261.540	2.669	125.623	-	
8. Finansal Yükümlülükler	2.220.068	-	1.017.633	2.559.550	-	1.249.109	-	
9. Toplam Kısa Vadeli Yükümlükler (7+8)	2.296.755	2.669	1.050.890	2.821.090	2.669	1.374.732	-	
10. Finansal Yükümlülükler	2.962.460	-	1.357.930	2.831.713	-	1.381.930	-	
11. Toplam Uzun Vadeli Yükümlükler (10)	2.962.460	-	1.357.930	2.831.713	-	1.381.930	-	
12. Toplam Yükümlülükler (9+11)	5.259.215	2.669	2.408.820	5.652.803	2.669	2.756.662	-	
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-12)	-4.724.474	-2.669	-2.163.706	-5.652.803	-2.669	-2.756.662	-	
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (6-12)	-4.724.474	-2.669	-2.163.706	-5.652.803	-2.669	-2.756.662	-	
15. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	
16. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Cari Dönem (31 Mart 2011)		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar		Yabancı	Yabancı
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	paranın değer	paranın değer
	değer kazanması	değer kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-413	413	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-413	413	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-525.508	525.508	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-525.508	525.508	-	-
TOPLAM (3+6)	-525.921	525.921	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Önceki Dönem (31 Aralık 2010)		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar		Yabancı	Yabancı
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	paranın değer	paranın değer
	değer kazanması	değer kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-413	413	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-413	413	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-564.867	564.867	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-564.867	564.867	-	-
TOPLAM (3+6)	-565.280	565.280	-	-

Fiyat Riski

Şirketin fiyat riskine maruz kalacak faaliyeti bulunmamaktadır.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması Şirket'in faiz oranı riski ile başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket faiz değişimlerinden etkilenen finansal yükümlülüklerini vadelerinde yerine getirememiş ve kredi borçları ile ilgili olarak bankalarla yeni ödeme planları yaparak kredi borçlarını sabitlemiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Faiz Pozisyonu Tablosu

		Cari Dönem (31 Mart 2011)	Önceki Dönem (31 Aralık 2010)
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan varlık	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		7.383.542	7.555.321
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler (*)		2.142.309	2.228.559

(*) İş Bankası ile 10.12.2009 tarihinde yapılan protokole göre bu tarihten itibaren borcun tasfiyesine kadar geçecek süre içerisinde yapılacak ödemeler ve borç kayıtları dikkate alınarak, azalan bakiyeler ve basit usulde TCMB avans faiz oranından hesaplanacak faiz+BSMV tutarı 31.01.2013-31.12.2013 tarihleri arasında aylık eşit taksitlerle ödenecektir.

39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, finansal varlık ve finansal yükümlülükleri kapsamaktadır. Finansal araçlar, Şirket'in finansal tabloları üzerinde likidite riski, karşı taraf riski ve piyasa riski yaratabilecek, etkileyecek ve azaltabilecek niteliktedir. Tüm finansal varlıklar, değer düşüklüğü riskine karşı incelenir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, gerçekleşecek tutarlar ile tahmin edilen tutarlar farklılık gösterebilecektir.

Rayiç değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Nakit ve nakit benzerleri ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal Pasifler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.

40- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

40.1. 05.04.2011 tarihinde şirketin 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. Bu satış sonrasında %6,97 sermaye payı ile Mintay Dış Ticaret A.Ş. şirketin en büyük hissedarı olmuştur.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

40.2. Şirketin İstanbul İli, Büyükçekmece İlçesi, Büyükçekmece Köyü, Hadımköy Yolu Mevkiinde bulunan fabrika binası Ecem Tekstil Ürünleri San.ve Tic.Ltd.Şti.'ne 07.04.2011 tarihinde 5.900.000 TL bedelle satılmıştır. Söz konusu gayrimenkulün üzerinde T.Halkbankası A.Ş. ile yapılan müzakereler sonucunda, Halkbankası'na olan şirketimiz borçları erken ödeme indirimi de alarak 2.375.000 EURO seviyesinden 2.100.000 EURO seviyesine indirilmiştir. T.Halkbankası'na olan borcun tamamı bu gayrimenkul satışı ile tasfiye edilmiştir.

40.3. Şirket Yönetim Kurulu'nun 03.12.2010 tarihli toplantısında; mevcut sermayenin 156.170.000 TL artırılarak 6.830.000 TL'sından 163.000.000 TL'sına çıkarılmasına karar verilmiş ve artırılan 156.170.000 TL sermayenin 150.000.000 TL'sı Kamil Engin Yeşil'e, 6.170.000 TL'si Şirketten olan alacağına karşılık ve koyacağı nakit karşılığı Hakan Yolcu'ya tahsis edileceğine karar verilmişti.

Yine Şirket Yönetim Kurulu'nun 09.12.2010 tarihli toplantısında; Şirketin kayıtlı sermaye tavanının 60.000.000 TL'sından 500.000.000 TL'sına çıkarılmasına karar verilmişti.

Ancak; 18.03.2011 tarihinde; Kamil Engin Yeşil, Hakan Yolcu ve şirketimiz arasında 03.12.2010 tarihinde akdedilen "Sermaye Artırımına Katılım Suretiyle Hisse Alım Anlaşması" nı Kamil Engin Yeşil'in tek taraflı irade beyanıyla fesh edilmiştir.

Yukarıdaki konularla ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvurularımız, söz konusu anlaşmanın fesh edilmesi nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu tarafından işleminden kaldırılmıştır.

40.4. Şirket Yönetim Kurulu'nun 08.04.2011 tarihi toplantısında,

- Yönetim Kurulu Başkanı Hakan Yolcu'nun istifasının kabulüne yerine Zeynep Tümer'in atanmasına,
- Yönetim Kurulu Üyesi Tarık Tekin'in istifasının kabulüne yerine Selim Sayılğan'ın atanmasına,
- Yönetim Kurulu Üyesi Cihan Mandıralı'nın istifasının kabulüne yerine Çetin Tümer'in atanmasına,
- Yönetim Kurulu Üyesi Birgül Yolcu'nun istifasının kabulüne yerine Burçak Sayılğan'ın atanmasına,

karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 11.04.2011 tarihi toplantısında,

- Yönetim Kurulu Üyesi A.Zeki Özdoğan'ın istifasının kabulüne yerine Adil İlhan Ceyhan'ın atanmasına,
- Yeniden yapılan vazife taksiminde Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Selim Sayılğan ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na Çetin Tümer'in seçilmesine,
- Müstafi Genel Müdür Ayhan Öztürk'ün istifasının kabulüne ve yerine Genel Müdür olarak Ayhan Ceyhan'ın atanmasına

karar verilmiştir.

40.5. Şirket Yönetim Kurulu'nun 11.04.2011 tarihli toplantısında, şirket esas sözleşmesinin 10. maddesinde düzenlenmiş bulunan kurucu senetleri eski maliki Birgül Yolcu'dan Mintay Dış Ticaret A.Ş.'ne devrine onay verilmiş ve devir işlemi gerçekleştirilmiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

40.6. Şirket Yönetim Kurulunun 19.04.2011 tarihli toplantısında,

Mintay Tekstil Konfeksiyon San.ve Tic.A.Ş. Yönetim Kurulu yaptıkları toplantılarda, RAVELLİ 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, Şirketimizce kurulacak yeni bir şirkete yapılacak değerlendirme sonrasında tespit edilecek değer üzerinden devir edilmesine karar vermiştir.

Ayrıca; şirket sermayesinin 60.000.000.-TL’lık kayıtlı sermaye tavanı içinde olmak üzere 6.830.000.-TL’sından 22.000.000.- TL’sına yükseltilmesine karar verilmiştir.

41-FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA 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 T.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’lık 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, Ceylan Yatırım Holding A.Ş. adına tescilli “CEYLAN” markasının Tob Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ne kullanılması hakkında lisans sözleşmesine ek olarak bir sözleşme düzenlemiş ve bu sözleşmeye göre eski yıllarda CEYLAN markasıyla yapılan satışlar üzerinden %2 olarak alınan ciro primi 2010 yılından 31.03.2011 tarihine kadar %1, uzayan yıllar için % 2 olarak belirlenmiştir. Söz konusu sözleşmenin 31.03.2011 tarihinde süresinin bitmesi nedeni ile ek sözleşmenin 3.maddesinde yer alan fesih şartlarına uyularak fesh edilmiştir.

41.4. Haziran/2010 döneminden itibaren bilanço gününe kadar ödenemeyen aylık muhtasar vergisi, damga vergisi, sosyal güvenlik sigorta borcu ve 2010 yılı emlak vergisinin 2. taksidi, 6111 sayılı yasa kapsamında yeniden yapılandırılması talep edilmiştir. Ayrıca bankalara olan kredi borçlarından İş Bankası’nın aylık 87.715 TL’lık 4 taksit ödemesi, Yapı Kredi Bankası’nın aylık 44.137 TL’lık 4 taksit protokol ödemesi yapılamamıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

41.5. Geçmiş dönemde 31.12.2010 tarihli finansal tablolar işletmenin sürekliliğinin söz konusu olmadığı sonucuna varılarak alternatif olarak geçerli bir esasa göre hazırlanmıştır. 31.03.2011 tarihi itibarıyla de işletmenin sürekliliği söz konusu olmadığı için 31.03.2011 tarihli finansal tablolar da alternatif yönetime göre hazırlanmıştır.

41.6. 23 Temmuz 2010 tarihinde yapılan 2009 yılı olağan genel kurul toplantısında Şirket'in tasfiye edilmesi veya ticari faaliyetlerinin durdurulması ile ilgili bir karar alınmamıştır.

41.7. Şirket avukatından alınan doğrulama mektubuna göre Şirket lehine ve aleyhine açılan dava ve icra takipleri hakkında detaylı bilgi aşağıdaki gibidir. Söz konusu bilgiler 25.04.2011 tarihine kadar olan durumu yansıtmaktadır.

Şirket lehine olan dava ve icra takipleri

1.Ceylan Yatırım Holding A.Ş tarafından Ceylan Tekstil İnşaat San. ve Tic. Ltd. aleyhine İstanbul 4. Fikri ve Sınai Haklar hukuk Mahkemesinin 2006/254 E sayılı dosyası ile 100.000.TL.lık tazminat davası 14.387.78.TL tazminat olarak 28.07.2010 tarihinde Ceylan yatırım Holding A.Ş lehine sonuçlanmıştır. Taraflar arasında 11.03.2011 tarihinde yapılan protokolle davalı Ceylan Tekstil 21.174.00.TL ödemiştir. Bu ödeme ile dosya kapanmıştır.

2. Ferhan kalfa aleyhine Bakırköy 6. İcra müdürlüğünün 2007/10304 E sayılı dosyası ile 10.288 TL'lık icra takibi yapılmış, ancak borçlunun bulunamaması nedeniyle tahsil kabiliyetini yitirmiş ve dosyası kapatılmıştır.

3.Ceylan Yatırım Holding A.Ş. tarafından Sadık Dönmez aleyhine Bakırköy 2. İcra Müdürlüğünün 2008/770 E sayılı dosyası ile 25.240 TL'lık icra takibi yapılmış, ancak borçlunun bulunamaması nedeniyle tahsil kabiliyetini yitirmiş ve dosyası kapatılmıştır.

4.Reform Tekstil. Muzaffer Yardım aleyhine Bakırköy 10.İcra Müdürlüğünün 2008/11585 E sayılı dosyası ile 23.600 TL'lık icra takibi yapılmış, ancak borçlunun bulunamaması nedeniyle tahsil kabiliyetini yitirmiş ve dosyası kapatılmıştır.

5. Ceylan Yatırım Holding A.Ş. tarafından Büyükçekmece 1. İcra Müdürlüğünün 2009/22356 E sayılı dosyası ile Zen Tekstil Dış Ticaret Müm. Ltd. Şti. aleyhine 196.033,42 TL'lık icra takibi yapılmıştır. Zen Tekstil'in tasfiye olası nedeniyle tahsil kabiliyetini yitirmiş ve dosyası kapatılmıştır.

6. Ceylan Yatırım Holding A.Ş. tarafından Bakırköy 3. İcra Müdürlüğünün 2010/576 E sayılı dosyası ile Nar Tekstil ve Tic. Ltd. Şti. aleyhine 16.529,66 TL'lık icra takibi yapılmış, ancak borçlunun bulunamaması nedeniyle tahsil kabiliyetini yitirmiş ve dosyası kapatılmıştır.

Şirket aleyhine açılan dava ve icra takipleri

1. Habaş Yıldırım tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Büyükçekmece 1. İcra Müdürlüğünün 2008/8094 E sayılı dosyası ile 9.668.00.TL.lık icra takibi yapılmış olup bu takip itirazımız üzerine durdurulmuştur.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2.Penta Anadolu Tekstil Turizm Ltd. Şti tarafından Ceylan yatırım Holding A.Ş aleyhine Büyükçekmeç 3. İcra Müdürlüğü'nün 2008/19594 E sayılı dosyası ile 16.855.94.TL.lık icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. Penta Bakırköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesinde itirazın iptali davası açılmış 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 10.396.98.TL.lık 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.Arimpo Tekstil İç ve dış Tic. Ltd. Şti tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Büyükçekmece 3. İcra Müdürlüğünün 2008/18713 E sayılı dosyası 27.872.33. Euro(57.127.12.YTL.lık) icra takibi ve haciz yapılmış olup tapuya şerh edilmiş olan teferruat listesindeki büro eşyalarının haczedilmiş olması sebebiyle Büyükçekmece İcra Hakimliğinde dava açılarak haczin kaldırılması istenmiş olup 23.11.2010 tarihinde dava aleyhe sonuçlanmıştır. 05.04.2011 tarihinde icra dosyasına yapılan 105.431.79.TL ödeme ile borcun tamamı ödenmiş ve dosya kapatılmıştır.

5.Ör-May Tekstil San. ve Tic. Ltd. tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Büyükçekmeç 3. İcra Müdürlüğünün 2008/14009 E sayılı dosyası ile 13.769.80.TL.lık icra takibi yapılmış olup itirazımız üzerine durdurulmuştur. Ör-May Tekstil tarafından Bakırköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2009/33 E sayılı dosyası ile Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine itirazın iptali davası açılmış dava 21.12.2010 tarihinde 13.769.80. TL aleyhe karar verilmiştir.

6.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 7.630.45.TL.lık 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 açılmış olup 03.05.2010 tarihinde aleyhe karar verilmiştir.

7.Boy-Bo Tekstil ve Boya San. ve Tic. Ltd. tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Büyükçekmeç 3. İcra müdürlüğünün 2008/14569 E sayılı dosyası ile 25.655.76.TL.lık 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.

8.Enis Fermuar Tic. ve San. Ltd. tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Büyükçekmece 3. İcra Müdürlüğünün 2008/18570 E sayılı dosyası ile 28.430.80.TL.lık 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.

9.San-Tur turizm A.Ş tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Bakırköy 2. İcra Müdürlüğünün 2008/15279 E sayılı dosyası ile 11.986.72.TL.lık icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. San-Tur Bak. 5. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2010/638 E sayılı dosyası ile itirazın iptali davası açılmış olup yargılama devam etmektedir. Bu aşamada SAN-TUR'la 25.02.2011 tarihinde, borç 8.000.00.TL olarak belirlenip 8 taksitte ödemek üzere ödeme protokolu yapılmıştır.

10.Şahinler Mensucat San. ve Tic. A.Ş tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Bakırköy 2. İcra Müdürlüğünün 2008/15276 E sayılı dosyası ile 66.677.78. Euro'luk icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. Şahinler tarafından Bakırköy 3. Asliye Ticaret mahkemesinin 2009/ 1074 E sayılı

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

dosyası ile itirazın iptali davası 09.12.2010 tarihinde 136.482.75.Tl olarak aleyhe sonuçlanmıştır. Şahinlerle 25.02.2011 tarihinde, borç 80.000.00.TL olarak belirlenip 15 taksitte ödemek üzere ödeme protokolu yapılmıştır.

11. Bilkont Dış Ticaret ve Tekstil San. tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Bakırköy 2. İcra Müdürlüğünün 2008/15278 E sayılı dosyası ile 26.081.27.Euro.luk 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 42.000.00.TL olarak belirlenip 15 taksitte ödemek üzere ödeme protokolu yapılmıştır.

12. T Halk Bankası A.Ş tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine İstanbul 10. İcra Müdürlüğünün 2008/8356 E sayılı dosyası ile 6.640.204.61.TL.lık ipoteğin paraya çevrilmesi yoluyla icra takibi yapılmıştır. Halk Bankasına olan borcun tamamı ödenerek ipotek fek edilmiş ve dosya kapatılmıştır.

13. T.Halk Bankası A.Ş tarafından Ceylan Yatırım holding A.Ş aleyhine İst 7. İcra Müdürlüğünün 2008/252359 E sayılı dosyası ile 6.734.122.55.TL.lık icra takibi yapılmıştır. Halk Bankasına olan borcun tamamı ödenerek hacizler kaldırılmış ve dosya kapatılmıştır.

14. Güven İş Emprime Recep Akyaz tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Kadıköy 4. İcra Müdürlüğünün 2008/18904 E sayılı dosyası ile 22.802.00.Tl.lık icra takibi yapılmış olup itirazımız üzerine takip durdurulmuştur.6.2.2009 tarihinde Büyükçekmece 1. İcra Müdürlüğünün 2009/936 Tal. Sayılı dosyası ile haciz yapılması üzerine 9.2.2009 tarihinde Büyükçekmece İcra Hakimliğinde haczin kaldırılması davası açılmış olup yargılama devam etmektedir.

15. Adecco Hizmet ve Danışmanlık A.Ş tarafından Ceylan Yatırırm Holding A.Ş aleyhine İstanbul 1. İcra Müdürlüğünün 2008/25387 E sayılı dosyası ile 12.009.68.TL.lık 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.

16.Ekoten Tekstil San. ve Tic. A.Ş tarafından Ceylan yatırırm Holding A.Ş aleyhine İzmir 4. İcra Müdürlüğünün 2009/313 E sayılı dosyası ile 626.29.TL.lık icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur.

17. Mainetti Askı San. ve Tic. A.Ş tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Kadıköy 6. İcra Müdürlüğünün 2009/2337 E sayılı dosyası ile 5.173.72.TL.lık icra takibi yapılmış olup,takip itirazımız üzerine durdurulmuştur.

18. BV CPS Test laboratuvarları Ltd. Şti. tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine Beyoğlu 4. İcra Müdürlüğünün 2009/6 E sayılı dosyası ile 606.32.TL.lık icra takibi yapılmış olup, takip itirazımız üzerine durdurulmuştur.

19. Dizayn Etiket San. Tic. A.Ş tarafından Ceylan Yatırırm Holding A.Ş aleyhine Bakırköy 2. İcra Müdürlüğünün 2009/850 E sayılı dosyası ile 32.718.68.TL.lık icra takibi yapılmış olup, takip itirazımız üzerine durdurulmuştur.

20. 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 devam etmektedir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

21. T. Halk Bankası tarafından Bakırköy 1. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2009/250 E sayılı dosyası ile 6.734.122.55.TL banka alacağı için tasarrufların iptali davası açılmış olup dava bankaca takip edilmeyerek 25.05.2010 tarihinde müracaata bırakılmıştır. Davacı bankanın dilekçesi üzerine 28.06.2010 tarihinde dava yenilenmiştir. Yargılama devam etmektedir.
22. Glengo Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş tarafından İstanbul 6. İcra Müdürlüğünün 2009/16169 E sayılı dosyası ile 1.853.29.TL.lık icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur.
23. T. İş Bankası A.Ş tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine İst. 10. İcra Müdürlüğünün 2009/2927 E sayılı dosyası ile 3.499.196.07.TL.lık alacak için ipoteğin paraya çevrilmesi yolu ile takip yapılmış olup takip devam etmektedir.
24. 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 9.662.81.TL.lık icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. Aktin Tekstil aynı borç için Büyükçekmece 2. icra 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 9.239.34 TL olarak aleyhe sonuçlanmıştır.
25. T Halk Bankası tarafından Büyükçekmece İcra hakimliğinin 2009/1102 E sayılı dosyası ile Büyükçekmece'deki fabrika binası için kıymet takdiri yapılması için Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine dava açılmış olup yargılama devam etmektedir.
26. Boy-Bo Tekstil ve Boya San. ve Tic. Ltd. Şti. tarafından Büyükçekmece Sulh Hukuk Mahkemesinde 2010/2758 E sayılı dosya ile 1.000.TL.lık itirazın iptali davası açılmış olup yargılama devam etmektedir.