

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I-GİRİŞ

1- DÖNEMİ : 01.01.2010-31.12.2010

2- ORTAKLIĞIN ÜNVANI : CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

3- 2010 yılı hesap dönemi içerisinde görev yapmak üzere 23 Temmuz 2010 tarihinde yapılan 2009 yılı Olağan Genel Kurulu'nda alınan karara göre Yönetim Kurulu Başkanlığına Hakan Yolcu, üyeliklere Abdurrahman Zeki Özdoğan, Birgül Yolcu, Cihan Mandıralı ve Tarık Tekin, Denetçiliğe ise Serap Yayla 23 Temmuz 2010 tarihinde başlamak üzere 1 yıl süre ile seçilmişlerdir.

07 Aralık 2009 tarihinde şirketin eski ana ortağı Ayhan Öztürk Genel Müdür olarak atanmıştır. Bu atama sonucunda yeni imza sirküleri hazırlanmış ve eski sirkülerin yetkileri kaldırılmıştır.

Şirket Genel Müdürü Ayhan Öztürk şirket kaşesi altına atacağı imzasıyla şirketin her türlü temsiline selahiyattar olmak üzere, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ile yapılacak tüm iş ve işlemleri herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın yapmaya, şirket adına her türlü borçlanma, ilzam, taahhüt altına girmeye, kambiyo senetlerini imzalamaya, şirketin kanuni ve mesleki temsili ve sair kuruluşlarda temsili sözleşmeler yapılması, gayrimenkul alımı, satışı, her türlü ayni hakların şirket lehine tesisi, kat mülkiyeti ve irtifakı tesisi, devri, kazanılması yetkisini haiz olarak münferiden bu yetkilerin tamamını kullanabilir.

(07 Aralık 2009 tarihli 259 karar sıra nolu Yönetim Kurulu Kararından)

Ayrıca; 22.10.2010 tarihinde şirketin yeni ticaret ünvanı tescil olmuş ve yeni ticaret ünvanı altında 02.12.2010 tarihinde yeni imza sirküleri hazırlanmıştır. Hazırlanan imza sirküleri ile eski sirkülerin yetkileri kaldırılmıştır.

Şirket Genel Müdürü Ayhan Öztürk şirket kaşesi altına atacağı imzasıyla şirketin her türlü temsiline selahiyattar olmak üzere, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ile yapılacak tüm iş ve işlemleri herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın yapmaya, şirket adına her türlü borçlanma, ilzam, taahhüt altına girmeye, kambiyo senetlerini imzalamaya, şirketin kanuni ve mesleki temsili ve sair kuruluşlarda temsili sözleşmeler yapılması, gayrimenkul alımı, satışı, her türlü ayni hakların şirket lehine tesisi, kat mülkiyeti ve irtifakı tesisi, devri, kazanılması yetkisini haiz olarak münferiden bu yetkilerin tamamını kullanabilir.

(05 Kasım 2010 tarihli ve 277 karar sıra nolu Yönetim Kurulu Kararından)

Şirket Denetçisi Serap Yayla hesapları incelemek ve hazırlanan mali tabloların şirketin gerçek durumunu yansıttığının kontrolünü yapmak üzere yetkili kılınmıştır.

4- Esas sözleşmenin 19 maddesinin tadili için, 20 Ekim 2010 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Görüşülen 19 madde tadilinin, 18 maddesi kabul edilirken, "Şirketin Maksat ve Mevzuu" başlıklı 4. maddesinin değiştirilebilmesi için T.T.K. 388/2. maddesi gereğince gerekli olan nisabın sağlanamaması nedeniyle görüşülememiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Söz konusu Olağanüstü Genel Kurul sonrasında şirket ünvanı CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ olarak değişmiştir. Ayrıca; esas sözleşmenin 8. maddesinde yapılan değişiklikle şirket kayıtlı sermaye sistemine geçmiş ve kayıtlı sermaye tavanı 60.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Söz konusu 18 maddenin tadili 28 Ekim 2010 tarihli 7679 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Evvelce nisapsızlık nedeniyle görüşülemeyen “Şirketin Maksat ve Mevzuu” başlıklı 4. maddesini yeniden 02 Aralık 2010 tarihinde görüşülmüş ve değişiklik aşağıdaki şekilde kabul edilmiştir. Tadil metni 03 Ocak 2011 tarihinde 7721 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır. Şirketin esas sözleşmesinin değişen “Şirketin Amaç ve Konusu” başlıklı 4.maddesine aşağıda yer verilmektedir.

**ŞİRKETİN AMAÇ VE KONUSU : (03.01.2011 tarihli 7721 sayılı T.T.S.G.)
MADDE 4-**

AMAÇ

Şirketin amacı; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktadır.

KONU

Şirket, yukarıda yazılı amaçları gerçekleştirmek için aşağıda yazılı işlemleri yapabilir.

1. Şirket, aracılık amacı ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak üzere her türlü şirketi bizzat kurabilir, Kurulmuş olanlara hissedar veya ortak sıfatı ile katılabilir, idarelerini üstlenebilir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü şirketlere aynı veya nakdi sermaye koyabilir. Kurucu olduğu ve olmadığı şirketlerin sermaye artırımlarına iştirak edebilir.
2. Şirket, aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak üzere, kendisinde mevcut menkul kıymetleri, hisse senetlerini gerektiğinde peşin veya vadeli satabilir ve/veya başka menkul kıymetler ile değiştirebilir, rehin edebilir, ve diğer ortakların hisse senetlerini, menkul kıymetlerini, paylarını rehin alabilir
3. Şirket , sermaye ve yönetimine katıldığı veya katılmadığı sermaye şirketlerinin konularında girişecekleri yatırımlarla kapasiteyi artıran, kaliteyi ıslah eden veya maliyeti düşüren tevsi veya yenileme yatırımları ile ilgili ön etüdler yapabilir. Bunların fizibilitelerini, finansman dengelerini inceleyerek mali imkanı olduğu takdirde bunlara yukarıda yazılı usullerle sermaye iştiraklerinde bulunabilir.
4. Şirket, aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği faaliyeti niteliğinde olmamak üzere, atıl fonları değerlendirmek veya yasal zorunlulukları yerine getirmek amacıyla; yukarıdaki bentte belirtilen şirketler tarafından ihraç edilmiş bulunan her nevi tahvil, kâr ve zarar ortaklığı belgeleri, ipotekli borç ve irat senetleri ile Devlet ve diğer kamu tüzel kişilerince

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ihraç edilmiş bulunan tahviller, bonolar ve hazine bonoları, yatırım fonlarınca ihraç edilen katılma belgeleri ve diğer yasal her türlü menkul kıymeti satın alabilir.

5. Şirket, aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği niteliğinde olmamak kaydıyla, özel veya kamu hukuku tüzel kişileri tarafından ihraç olunmuş veya olunacak her türlü hisse, hisse senedi, tahvil, bono ve bilumum sermaye piyasası aracını İMKB’de veya İMKB dışında satın alabilir, satabilir, teminat gösterebilir, üzerlerinde intifa hakkı tesis edebilir veya bunların intifaından yararlanabilir veya başkaca hukuki tasarruflarda bulunabilir.
 6. Şirket doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği şirketlerin kuruluş, sermaye artışı veya tahvil ihracı hallerinde bunların neticelerinin ihraç eden şirketlere veya alıcılara ve/veya kamu kurum ve kuruluşlarına tekeffülü, her tür garanti verilmesi ve değerlerinin korunmasını sağlayacak işlemleri Sermaye Piyasası Kanunu’nda belirtilen ve sermaye piyasası faaliyeti olan aracılık faaliyeti mahiyetinde olmamak kaydıyla yapabilir.
 7. Şirket, ancak amaç ve çalışma konularının gerçekleştirilmesi ve faaliyetlerinin yürütülmesi için gerekli ölçüde taşınmaz ve taşınırları, Medeni Kanun hükümlerine uygun olarak iktisap edebilir; bunlar üzerinde leh ve aleyhte her türlü borçlandırıcı, ayni ve tasarrufi işlemlerde bulunabilir.
 8. Şirket amaç ve konusunu gerçekleştirmek için her türlü gayrimenkulleri hissesiz veya hisseli olarak satın alabilir ve satabilir. Gayrimenkuller üzerinde gerek Şirket lehine veya aleyhine ve gerekse 3. şahıslar lehine dilediği şartlarla her türlü ipotek tesis edebilir. Şirket kendi borcu veya 3. şahısların borcu için ipotek veya menkul rehni tesis edebilir ve 3. kişilere kefalet verebilir. Şirket lehine tesis edilen ipotekleri kısmen veya tamamen kaldırır, fek eder, tebdil ve tecdit edebilir. Şirket aleyhine tesis edilmiş olan ipotekleri tebdil ve tecdit edilebilir. Ayrıca gayrimenkuller üzerinde Şirket leh ve aleyhinde her türlü ayni hak ve mükellefiyetler tesis edebilir ve kaldırabilir. Şirket gayrimenkuller üzerinde kat irtifakı ve kat mülkiyeti tesis eder veya bunları feshedip kaldırabilir. Satış vaadinde bulunabilir, yapılan satış vaadlerini Şirket adına kabul edebilir. Noterliklerde satış vaadi sözleşmelerini akdeder, Şirket’in leh ve aleyhinde yapılan satış vaadi sözleşmelerini tebdil, tecdit ve feshedebilir. Satış vaadi sözleşmelerini tapu sicile şerh ettirebilir ve şerhleri kaldırabilir. Gayrimenkullerde tevhid ve ifraz işlemlerini yaptırabilir. Şirket, amaç ve konusu ile ilgili olarak her türlü hukuki tasarruflarından doğan hak ve alacaklarının tahsili veya temini, icra, ipotek, menkul rehni, işletme rehni, kefaletten istifade edebilir velhasıl ayni ve şahsi her nevi teminat alabilir, bunlarla ilgili olarak tapudan terkin ve tescil işlemlerinde bulunabilir. Şirketin kendi adına ve 3.kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen esaslara uyulur.
 9. Şirket, hak ve alacaklarının tahsili veya temini için ayni veya şahsi her çeşit teminatı alabilir veya verebilir, bunlarla ilgili olarak tapuda tescil, fek ve terkin istemlerinde bulunabilir. Şirket, bir hak ve alacağının tahsili için kendisine teminat olarak gösterilen taşınmaz ve taşınırları iktisap etmek durumunda kaldığı takdirde iktisap edebilir, bu malları dilerse de satabilir.
-

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

10. Şirket, amaç ve konusu ile ilgili olarak taşınır ve taşınmaz rehin, işletme rehni veya diğer teminatlar karşılığında veya teminatsız olarak bankalardan diğer finansman kurumlarından ödünç alabilir.
 11. Şirket, kendi veya sermaye veya yönetimine katıldığı şirketlerin ve bunlara bağlı kurum ve işletmelerin ihtiyaçları için bankalardan, dış kredi müesseseleri ve firmalardan teminatlolu veya teminatsız kısa, orta veya uzun vadeli krediler alabilir.
 12. Şirket, sermayelerine veya yönetimine katıldığı şirketlere ve bunlara bağlı kurum ve işletmelere münhasır olmak ve aracılık yapmamak kaydıyla teminatlolu veya teminatsız finansman yardımlarında bulunabilir, bunların alacaklarını devralabilir, bunları diğer kurumlara devir ve ciro edebilir. Bu şirketlerin atıl fonlarının, kendi veya hissedarı olduğu şirketler arasında serbestçe ve en uygun şekilde dağıtılması için gerekli tedbir ve kararları alabilir. Bu faaliyetlerin doğurduğu masrafları ve mali hizmet karşılıklarını finansman yardımından faydalanan şirketler arasında faydalama ölçüsünde dağıtabilir.
 13. Şirket, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketlerin satışlarından doğan her çeşit alacakları devir alabilir, aracılık yapmamak kaydıyla bunları başkalarına devir ve ciro edebilir. Bu şirketlerin satıcılarına ve müşterilerine açtıkları kredileri garanti edebilir veya sigorta ettirebilir.
 14. Şirket, sermayesine katıldığı şirketlerin bankalardan diğer kredi müesseselerinden alacakları krediler, ihraç edecekleri tahviller veya alışlar dolayısı ile yapacakları borçlar için kefalet veya garanti verebilir. Bunlara karşılık gerekirse, şahsi teminat, rehin, ipotek gibi kontrgarantiler alabilir, vereceği kefalet ve garantiler için piyasa şartlarına uygun bir karşılığı şirketlerden tahsil edebilir.
 15. Şirket ve Şirket'e bağlı şirketler lehine teminatlolu veya teminatsız borçlanabilir, iştiraklerine borç verebilir, sulh, tahkim, feragat, kabul, ibra yapabilir.
 16. Şirket yasal hükümler çerçevesinde yurtiçinde ve gerekli izinleri almak kaydıyla yurtdışında gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.) ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uygun olarak her nevi tahvil, finansman bonosu, kar ve zarar ortaklığı belgesi ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek her türlü menkul kıymeti ihraç edebilir. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca ihraca yetkili olduğu tüm menkul kıymetleri ihraca ve bunların tabi olacağı şartlarla, vereceği hakları mevzuat dahilince tesbite yetkilidir.
 17. Şirket sermaye piyasasının icabı olarak sermaye ve yönetimine katıldığı ve katılmadığı kurulmuş veya kurulacak şirketlerin hisse senedi ve tahvil ihraçlarının taahhüt (süskripsiyon) işlemlerine aracılık edebilir. Bunların neticelerini ihraç eden şirketlere veya alıcılara karşı garanti edebilir. Hisse senedi için asgari kar payı, geri satın alma, başka hisse senetleri ile değiştirme gibi taahhütlere girişebilir. Tahviller için vadesinde veya erken ödeme, hisse senetleri ile değiştirme, belli şartlarda satın alma garantileri verebilir. Bir
-

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

banka kefaleti ile çıkarılan tahviller için kontgaranti sağlayabilir velhasıl hisse senedi veya tahvil satışlarını kolaylaştıracak ve değerini koruyacak işlemleri yapabilir.

18. Şirket; yatırım, finansman, organizasyon, pazarlama ve yönetim konularında danışmanlık yapabilir.
 19. Şirket, sermaye ve yönetimine katıldığı şirketin vergi, ticari hukuk ve buna benzeyen işletme ile ilgili konularda istişari hizmetler sağlayabilir. Bu şirketlerin muhasebe, tahsilat, personel, eğitim gibi müşterek hizmetlerini toplu bir bünye içerisinde daha ekonomik bir şekilde sağlamak için bir elden yürütebilir ve bu konularda kendilerine yardımcı olabilir.
 20. Şirket, diğer şirketlerin işletme organizasyonları düzenleme, bu şirketleri karşılıklı anlaşmalar dahilinde denetlenerek yıllık bütçelerini, faaliyet raporlarını ve uzun vadeli plan ve programların yardımı ile işletme ile ilgili finansal, idari, ticari ve teknik problemlerin çözümüne yardımcı olmak şeklinde faaliyet gösterebilir.
 21. Şirket, hariçten know-how, teknik bilgi, alameti farika, marka ve sınai mülkiyete konu olan hakları satın alabilir veya kiralayabilir ve bunları diğer kuruluşlara satabilir veya bu konularda dış firmalarla anlaşmaları yaparak bu anlaşmaları bütün mali sonuçları ile başkalarına devredebilir.
 22. Şirket, iştirak ettiği şirketler nezdinde her nevi bilgi işlem makinaları ile servis büro hizmetleri yapabilir. Bu makinaların zamanlarını kiraya verebilir.
 23. Şirket, iştirak ettiği şirketler nezdinde iştirak ettiği şirketlerin çalışma konularına dahil malların alımı, ithali, nakli, gümrüklenmesi, depolanması, sigorta, tahsilat, mali ve hukuki istişareleri gibi işleri yapabilir veya yaptırabilir. Şirket, sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin işlerinin devamlılığı, gelişmesi ve yatırımlarının hızlanmasını temin için, ihtiyacını duydukları çeşitli madde ve malzemeyi temin edip kendilerine devir edebilir, ithalat işlerinde mutemet sıfatıyla faaliyet gösterebilir, mamullerinin topluca pazarlanmasının organizatörlüğünü yapabilir, bu amaçla bu mal ve malzemeyi satın alıp iç ve dış pazarda satabilir. Bu şirketlerin sınai faaliyetlerini kolaylaştırmak için yerli ve yabancı firmaların mümessilliklerini alabilir, bu şirketlerin genel bayilik veya acentalığını üstlenebilir. Bu şirketler hesabına ve kendi namına veya onlar nam ve hesabına yurtiçi ve yurtdışı ihalelere katılabilir veya kendi nam ve hesabına katıldığı ihaleleri bu şirketlere devredebilir.
 24. Şirket, iştirak ettiği şirketler nezdinde firmaların aldıkları malları bayilikler kurarak veya mağazalar açarak toptan veya perakende satabilir. Etüdden satışı kadar pazarlamanın gerektirdiği nakliye, depolama, ayırma, ambalajlama gibi bütün hizmetleri yapabilir veya yaptırabilir.
 25. Kara, hava, deniz araçları edinebilir, kiralayabilir, satabilir, üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir.
-

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

26. İştirak ettiği şirketler nezdindeki sigorta şirketleri ile acentalık anlaşmaları yapabilir, iştiraki olan acenta sıfatı ile sigorta faaliyetinde bulunabilir.
27. Şirket amaç ve çalışma konularını gerçekleştirebilmek için alım, inşa, trampa veya bağış şeklinde gayrimenkuller edinebilir veya kiralayabilir. Bunları başkalarına devir ve ferağ edebilir. Kısmen veya tamamen başkalarına kiraya verebilir. Ayrıca kendi gayrimenkulleri üzerinde üçüncü şahıslar lehine gerek kendi gerekse hissedarı ve ortağı bulunduğu diğer şirketlerin doğmuş veya doğacak borçlarını temin etmek üzere ipotek tesis edebilir. İrtifak ve intifa, sükna hakları Medeni Kanun hükümleri gereğince aynı veya gayri maddi haklarla ilgili her çeşit tasarruflarda bulunabilir ve işletme rehni yapabilir.
28. Şirket, TTK'nın 468. maddesi uyarınca ve Sermaye Piyasası Mevzuatının imkan verdiği ölçüde şirketin veya katıldığı şirketlerin memur, müstahdem ve işçileri için yardım sandıkları, emeklilik vakıfları ve sair sosyal gayeli örgütleri kurabilir, fonlar tahsil edebilir, bunların yönetimini deruhte edebilir ve mevcutlarını en iyi şekilde verimlendirecek yatırımlara girişebilir.
29. Şirket, genel kurulun izni veya icazeti ile bünyesi dışında da kendi maksat ve mevzuunu aksatmayacak şekilde sosyal gayeli vakıflar kurabilir, kurulmuş vakıflara katılabilir, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bağış yapabilir.
30. Şirket, yukarıda yazılı işleri, yasaların müsaade ettiği hallerde bu yasalara uygun olarak yurt dışında da yapabilir, yabancı ve yerli diğer şirketlerle yurt dışında ve içinde işbirliğinde bulunabilir, bunlarla birlikte şirketler kurabilir. Mali mesuliyetin paylaşılmasına dayanan anlaşmalar yapabilir. Milli menfaatlere ve memleket yararına olduğu süre ve ölçüde yabancı sermayenin gelmesini sağlamak için teşebbüslerde bulunabilir.
31. Yukarıda yazılı olanlar dışında Şirket amacına uygun ve faydalı gördüğü diğer işlere Yönetim Kurulu'nun teklifi Genel Kurul'un kararı ile girişebilir. Ancak, Anasözleşme'de değişiklik anlamında olan işbu kararın uygulanabilmesi için yetkili mercilerden gerekli izinler alınacaktır.
32. Şirket, yukarıda sayılan tüm faaliyetleri ve fonksiyonları başta TTK ve SPKn. hükümleri olmak üzere Türkiye Cumhuriyeti yasaları ve ilgili mevzuatın izin verdiği ölçülerde gerçekleştirir. İzne tabi hallerde gerekli izinler önceden alınır ve yasalara uyulur.
33. Yapılacak tüm işlemlerde yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nca özel haller kapsamında gerekli görülen açıklamalar yapılacaktır.

5- Şirketimiz son üç yılda temettü dağıtımını yapmamıştır.

6- Şirketimizin çıkarılmış bulunan menkul kıymetleri mevcut değildir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

7- Şirketimizin faaliyet alanı holding faaliyet alanıdır. Şirketimiz, Kasım-2008 döneminden bu yana gayrifaal durumdadır.

II-FAALİYETLER

A- YATIRIMLAR

1- Şirketimizin, 01.01.2010-31.12.2010 dönemi içerisinde herhangi bir yatırımı olmamıştır.

2- Şirketimiz 01.01.2010-31.12.2010 dönemi içerisinde teşvik tedbirlerinden yararlanmamıştır.

B- MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER

1- Şirketimizin 01.01.2010-31.12.2010 dönemi içerisinde üretim yapmadığından kapasite kullanım oranı %0'dır.

2- Şirketimizin dönem içerisinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet üretim ve satışı mevcut değildir. Şirket Kasım-2008'den bu yana gayrifaal durumdadır.

Şirketimiz 1997 yılında kalitesini SGS Yarsley'den alınan ISO 9001:2000 kalite güvencesi sertifikası ile belgelemiştir.

C- FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

1-a) Sermaye yapısı ile ilgili rasyolar:

Şirketimizin 11.02.2009 tarihli 248 karar sayılı Yönetim Kurulu toplantısında;

İşletmenin sürekliliği varsayımı üzerinde ciddi şüpheler uyandırabilecek olay, durum ve emarelerin şirketimiz üzerinde yoğun bir şekilde hasıl olması nedeni ile şirketimizin, 31.12.2008 tarihli finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılmak üzere; SPK'nun Seri:X, No:22 "Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliğ" inin 24. Kısım Madde 4'te belirtildiği gibi işletmenin sürekliliği varsayımının değerlendirilmesi gereği hasıl olduğu ve söz konusu tebliğin birinci bölümünün 4.maddesinin 5, 6, 7. alt maddelerinde yer verilen olay, durum ve emarelerin çoğunun şirketimizde hasıl olması nedeni ile yapılan değerlendirme sonucunda işletmenin sürekliliğinin söz konusu olmadığı sonucuna oy birliği ile karar verilmiştir.

Bu çerçevede;

Şirketimizin 31.12.2008 tarihli finansal tablolardan başlamak üzere alternatif yöntem kullanılacaktır. Alternatif yöntem olarak; bilançonun aktifinde yer alan şirket varlıklarının tahmini satış değerleri dikkate alınmak sureti ile bu anlamda gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolar hazırlanmıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Bu bağlamda aşağıda yer alan 2009 ve 2010 yılı verileri Alternatif Yönteme göre hazırlanan bilançolardan üretilmiştir.

| | | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Borç yapısı: Toplam Borç/Öz Sermaye | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
| | -318 | 11.83 |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Borçlanma Oranı: Toplam Borçlar/Toplam Varlıklar | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
| | 1,03 | 0,92 |

1-b) Likidite Oranları

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Cari Oran: Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
| | 0,09 | 0,18 |

D- İDARİ FAALİYETLER

1- Üst yönetimde 31 Aralık 2010 tarihinde ve halen görev başında bulunanlar,

| <u>ADI SOYADI</u> | <u>GÖREVİ</u> | <u>MESLEKİ TECRÜBESİ</u> |
|--------------------------|----------------------|---------------------------------|
| Ayhan Öztürk | Genel Müdür | 18 Yıl |

2- Şirketimizde 2010 yılı içinde personel ve işçi hareketleri mevcut değildir.

3- Şirketimizde Toplu Sözleşme uygulaması mevcut değildir.

4- 31 Aralık 2010 tarihi itibari ile hesaplanan kıdem tazminatı yükümüz 10.678 TL'sidir. 31.12.2010 tarihi itibari ile çalışan sayısı 4 kişidir.

5- Personel ve işçiye öğle yemeği hizmeti verilmiştir.

III-KAR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUC

01.01.2010-31.12.2010 dönemi zararla sonuçlanmıştır.
