

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

I-GİRİŞ

- 1- DÖNEMİ : 01.01.2011-30.09.2011**
2- ORTAKLIĞIN ÜNVANI : CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

3.1 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 tarihinden başlamak üzere 1 yıl süre ile seçilmişlerdir.

3.2 07 Aralık 2009 tarihinde şirketin eski ana ortağı Ayhan Öztürk Genel Müdür olarak atanmıştır. 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)

3.3 08 Nisan 2011 tarihinde Müstafi Yönetim Kurulu Üyeleri Tarık Tekin, Birgül Yolcu, Cihan Mandıralı, Hakan Yolcu istifa ederek Yönetim Kurulu Üyeliklerinden ayrılmış ve boşalan Yönetim Kurulu üyeliklerine ise Selim Sayılğan, Burçak Sayılğan, Çetin Tümer ve Zeynep Tümer atanmışlardır. 11 Nisan 2011 tarihinde ise Müstafi Yönetim Kurulu Üyesi Abdurrahman Zeki Özdoğan istifa ederek Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılmış, boşalan üyeliğe ise Adil İlhan Ceyhan atanmıştır. 11 Nisan 2011 tarihinde alınan kararla Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Selim Sayılğan, Başkan Yardımcılığı'na ise Çetin Tümer seçilmişlerdir.

3.4 Müstafi Genel Müdür Ayhan Öztürk 11 Nisan 2011 tarihinde istifa etmiş yerine Ayhan Ceyhan Genel Müdür olarak atanmıştır. Bu atama sonucunda yeni imza sirküleri hazırlanmış ve eski sirkülerin yetkileri kaldırılmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Selim Sayılğan ve Yönetim Kurulu Üyesi Burçak Sayılğan şirket kaşesi altına atacağı münferit imzalarıyla herbiri ayrı ayrı 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 herbiri ayrı ayrı bu yetkilerin tamamını kullanabilir.

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

(11 Nisan 2011 tarihli 295 karar sıra nolu Yönetim Kurulu Kararından)

3.4 22 Ağustos 2011 tarihinde 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Görev süreleri dolmuş bulunan Yönetim Kurulu Üyeliklerine Selim Sayılğan, Çetin Tümer, Ahmet Tayan, Adil İlhan Ceyhan ve Hasan Güler seçilmişlerdir. Aynı gün yapılan vazife taksiminde Yönetim Kurulu Başkanlığına Selim Sayılğan, Başkan Yardımcılığına ise Çetin Tümer seçilmişlerdir.

Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Selim Sayılğan ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Çetin Tümer şirket kaşesi altına atacağı münferit imzalarıyla herbiri ayrı ayrı 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 herbiri ayrı ayrı bu yetkilerin tamamını kullanabilir.

(22 Ağustos 2011 tarihli ve 310 karar sıra nolu Yönetim Kurulu Kararından)

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

3.5 22 Ağustos 2011 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında; esas sözleşmenin “Şirketin Merkez ve Şubeleri” başlıklı 5.maddesi tadil edilmiş ve şirketin merkez adresi Yıldız Posta Caddesi, Akın Sitesi, 4.Blok, D:76, Gayrettepe, Beşiktaş – İstanbul olarak değiştirilmiştir.

4- Dönem içinde 26.09.2011 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Olağanüstü Genel Kurul toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 22/08/2011-26/08/2011 tarihli 2011/34 sayılı haftalık bülteninde yayınlandığı üzere, Şirketimiz sermayesinin 60.000.000.- TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere 6.830.000.- TL’sından 22.000.000.- TL’sına arttırılması nedeniyle ihraç edilecek 15.170.000.- TL nominal değerli payların, arttırılacak sermayenin tahsisli olarak satılması suretiyle kayda alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun kararı sebebiyle Şirketimiz sermayesinin 60.000.000.- TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere 6.830.000.- TL’ndan 22.000.000.- TL’sına arttırılması nedeniyle ihraç edilecek 15.170.000.- TL nominal değerli payların, mevcut ortakların rüçhan (yeni pay alma) haklarının kısıtlanarak Şirket Yönetim Kurulunca belirlenecek kişilere tahsisli olarak satılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Sermaye artırım kararı alınması;

Şirket Yönetim Kurulunun 26.09.2011 tarihli genel kurul toplantısında alınan karara istinaden; 03 Ekim 2011 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında, 60.000.000.- TL’lık kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin 6.830.000.- TL’den 22.000.000.- TL’ye arttırılmasına karar

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

vermiştir.

Mintay Dış Ticaret ve Tekstil San.A.Ş.ne iştirak edilmesi;

10 Ekim 2011 tarihinde, gömlek üretimi ve ticareti faaliyeti ile iştirak eden, Mintay Dış Ticaret ve Tekstil San. A.Ş.'nin 40.000.000.- TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %65,23'ünü temsil eden 26.092.400 TL'lık hisse senedi, nominal değerden olmak üzere Mintay Tekstil Konfeksiyon San.ve Tic.A.Ş.'nden devir alınmıştır.

Bu işlemle, Mintay Tekstil Konfeksiyon San.ve Tic.A.Ş. Şirketten 26.092.400 TL alacaklı olmuştur.

Tahsisli sermaye artırımının yapılması;

Şirketin çıkarılmış sermayesi, ortaklara yeni pay alma (rüçhan) hakkı kullandırılmaksızın Mintay Tekstil Konfeksiyon San. ve Tic.A.Ş ne tahsisli olarak 6.830.000 TL ndan 22.000.000 TL na artırılmıştır.

Artırımında ihraç edilen her 1 TL nominal değerde hisse senedinin, Toptan Satışlar Pazarı marjı dahilinde 1,72 TL bedelden, Mintay Tekstil Konfeksiyon San. ve Tic.A.Ş.'ne devir edilmesi nedeniyle Şirket ihraç ettiği 15.170.000 TL nominal değerdeki hisse senedini toplam 26.092.400 TL bedelle devir etmiştir. Bu devir ile Şirketin, Mintay Tekstil Konfeksiyon San. ve Tic.A.Ş ne olan borcu kapanmıştır.

Bu işlem sonucunda Şirketin çıkarılmış sermayesi 22.000.000 TL na ulaşmış, primli hisse senedi ihracı nedeniyle de öz kaynakları altında 10.922.400 TL emisyon primi olarak kayıt edilmiştir.

Şirket sermaye artırımının tescili için, tescile mesnet belge almak üzere SPK'na başvuruda bulunmuştur.

5- Şirketimiz son üç yılda temettü dağıtımını yapmamıştır.

6- Şirketimizin çıkarılmış bulunan menkul kıymetleri mevcut değildir.

7- Şirketimizin faaliyet alanı holding faaliyet alanıdır.

II-FAALİYETLER

A- YATIRIMLAR

1- Şirketimizin, 01.01.2011-30.09.2011 dönemi içerisinde 19 Nisan 2011 tarihli 299 karar sıra numaralı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde;

a) Mintay Tekstil Konfeksiyon San. ve Tic. A.Ş.'nin (Mintay Tekstil) aktifinde kayıtlı Çorum'da faal durumdaki fabrika binası ve makine teçhizat, İstanbul fabrikasında faal durumda bulunan makine teçhizat ve şirketin yurt içi ve yurt dışı pazarlara satış imkanı yüksek mamul (gömlek), yarı mamul ve hammadde stoklarının SPK tarafından yetkilendirilmiş değerlendirme şirketlerine ekspertizleri yaptırılmış ve değerleri tespit edilmiştir. Bahsi geçen Mintay Tekstil aktiflerinin tespit edilen değerleri dikkate

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

alınarak Mintay Dış Ticaret ve Tekstil San. A.Ş.'ne devirleri gerçekleştirilmiştir. Söz konusu devirler neticesinde Mintay Dış Ticaret ve Tekstil San. A.Ş. 40.000.000.- TL ödenmiş sermayeli faal bir şirket yapısına kavuşmuştur.

- b) Şirketimiz, Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.'nin 40.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin 26.092.400 TL'lık kısmını, HLB Saygın Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan Değerleme raporunda tespit edilen değerleri de dikkate alarak, nominal bedelden olmak üzere devir almıştır.
- c) Devir alma sebebiyle oluşan 26.092.400 TL tutarındaki borcumuz karşılığında da şirketimizin tahsisli sermaye artırımından TSP marjı dahilinde toplam 15.170.000.- TL nominal değerde hisse (1 TL nominal değerdeki hisse senedini 1,72 TL'ndan olmak üzere) Mintay Tekstil'e devredilerek borç kapatılmıştır.

Söz konusu işlemle Ceylan A.Ş. gömlek üretim ve ticareti yapan Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.'nin % 65,23'üne sahiptir.

2- Şirketimiz 01.01.2011-30.09.2011 dönemi içerisinde teşvik tedbirlerinden yararlanmamıştır.

B- MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER

1- Şirketimizin 01.01.2011-30.09.2011 dönemi içerisinde üretim yapmadığından kapasite kullanım oranı %0'dır.

2- Şirketimizin dönem içerisinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet üretim ve satışı mevcut değildir.

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 kullanmak 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

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

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.

Bu bağlamda aşağıda yer alan Eylül-2011 ve 2010 yılı verileri Alternatif Yönteme göre hazırlanan bilançolardan üretilmiştir.

Borç yapısı: Toplam Borç/Öz Sermaye	<u>09/2011</u> (-)	<u>2010</u> (-)
Borçlanma Oranı: Toplam Borçlar/Toplam Varlıklar	<u>09/2011</u> 1,29	<u>2010</u> 1,003
1-b) Likidite Oranları		
Cari Oran: Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar	<u>09/2011</u> 0,11	<u>2010</u> 0,003

D- İDARİ FAALİYETLER

1- Üst yönetimde 30 Eylül 2011 tarihinde görev başında bulunanlar,

<u>ADI SOYADI</u>	<u>GÖREVİ</u>	<u>MESLEKİ TECRÜBESİ</u>
Ayhan Ceyhan	Genel Müdür	15 Yıl

2- Şirketimizde 01.01.2011-30.09.2011 dönemi içinde personel ve işçi hareketleri mevcut değildir.

3- Şirketimizde Toplu Sözleşme uygulaması mevcut değildir.

4- 30 Eylül 2011 tarihi itibari ile hesaplanan kıdem tazminatı yükümüz 12.733 TL'sidir. 30.09.2011 tarihi itibari ile çalışan sayısı 2 kişidir.

5- Personel ve işçiye öğle yemeği hizmeti verilmiştir.

III-KAR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUC

01.01.2011-30.09.2011 dönemi karla sonuçlanmıştır.
