

**CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE İNCELEME RAPORU**

## **İÇİNDEKİLER**

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU GÖRÜŞÜ

Ceylan Yatırım Holding Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na,

Ceylan Yatırım Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın ("birlikte Grup") ekte yer alan 30 Eylül 2012 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özsermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz, bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

### *İncelemenin kapsamı*

İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bu incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

### *Sonuç*

İncelememiz sonucunda, ara dönem konsolide finansal tabloların, Ceylan Yatırım Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of Kreston International

Dr. Ali YÜRÜDÜ  
Sorumlu Ortak, Baş Denetçi

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

**BİLANÇO (TL)**  
**(XI-29 KONSOLİDE)**

	Dipnot Referansları	İncelemeden	Bağımsız
		Geçmiş	Denetimden
		30.09.2012	31.12.2011
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>33,102,394</b>	<b>16,460,561</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	135,572	27,338
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar		18,866,558	14,363,773
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10.1-37	16,306,279	6,062,216
- Diğer ticari alacaklar	10.1	2,560,279	8,301,557
Diğer Alacaklar		6,365,571	4,343
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	11.1-37	6,158,327	0
- Diğer alacaklar	11.1	207,244	4,343
Stoklar	13	5,097,252	558,360
Diğer Dönen Varlıklar	26.1	2,637,441	1,506,747
<b>(Ara Toplam)</b>		<b>33,102,394</b>	<b>16,460,561</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	0	0
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>66,784,665</b>	<b>21,891,416</b>
Ticari Alacaklar	10.1	0	0
Diğer Alacaklar		748	0
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	62,395,827	17,343,591
Maddi Duran Varlıklar	18	2,999,071	3,359,244
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	0	0
Şerefiye	20	191,204	0
Ertelemiş Vergi Varlığı	35	497,924	488,690
Diğer Duran Varlıklar	26.1	0	0
<b>(Ara Toplam)</b>		<b>66,084,774</b>	<b>21,191,525</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	699,891	699,891
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>99,887,059</b>	<b>38,351,977</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>11,349,597</b>	<b>25,822,410</b>
Finansal Borçlar	8	0	4,109,680
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar		8,564,040	422,700
- İlişkili taraflara ticari borçlar	10.2-37	6,046	0
- Diğer ticari borçlar	10.2	8,557,994	422,700
Diğer Borçlar		2,594,430	20,614,224
- İlişkili taraflara diğer borçlar	11.2-37	190,368	15,590,776
- Diğer borçlar	11.2	2,404,062	5,023,448
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	166,518	145,806
Borç Karşılıkları	22	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.2	24,609	530,000
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>501,115</b>	<b>377,326</b>
Finansal Borçlar	8	0	0
Ticari Borçlar	10.2	0	0
Diğer Borçlar	11.2	18,655	47,533
Borç Karşılıkları	22	0	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	328,940	178,776
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	35	153,520	151,017
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26.2	0	0
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>88,036,347</b>	<b>12,152,241</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>51,909,240</b>	<b>12,099,962</b>
Ödenmiş Sermaye	27	60,000,000	22,000,000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	(1,148,384)
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	10,988,479	10,922,400
Değer Artış Fonları	27	0	21,357
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	545,952	545,952
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(19,431,445)	(23,402,846)
Net Dönem Karı/Zararı		(193,746)	3,161,483
<b>Azınlık Payları</b>	27	<b>36,127,107</b>	<b>52,279</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>99,887,059</b>	<b>38,351,977</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)  
(XI-29 KONSOLİDE)

	Dipnot Referansları	İncelemeden	İncelemeden	İncelemeden	İncelemeden
		Geçmiş 01.01.- 30.09.2012	Geçmiş 01.01.- 30.09.2011	Geçmiş 01.07.- 30.09.2012	Geçmiş 01.07.- 30.09.2011
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Satış Gelirleri	28.1	32,235,224	3,638	13,173,401	0
Satışların Maliyeti (-)	28.2	(29,739,324)	0	(12,458,512)	0
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>		<b>2,495,900</b>	<b>3,638</b>	<b>714,889</b>	<b>0</b>
<b>BRÜT KAR / ZARAR</b>		<b>2,495,900</b>	<b>3,638</b>	<b>714,889</b>	<b>0</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(529,513)	(383)	(188,633)	(223)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(2,414,607)	(1,113,113)	(919,351)	(620,547)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31.1	2,278,019	3,962,539	965,340	(49,403)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31.2	(791,974)	(82,745)	(1,287)	(22,426)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>1,037,825</b>	<b>2,769,936</b>	<b>570,958</b>	<b>(692,599)</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	0	0	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	1,939,158	401,839	863,921	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(2,676,132)	(1,098,130)	(953,276)	(91,919)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>300,851</b>	<b>2,073,645</b>	<b>481,603</b>	<b>(784,518)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>		<b>(308,808)</b>	<b>0</b>	<b>(139,008)</b>	<b>0</b>
- Dönem Vergi Gelir / Gideri	35	(166,518)	0	(80,265)	0
- Ertelelenmiş Vergi Gelir / Gideri	35	(142,290)	0	(58,743)	0
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>(7,957)</b>	<b>2,073,645</b>	<b>342,595</b>	<b>(784,518)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		0	0	0	0
<b>DÖNEM KARI / ZARARI</b>		<b>(7,957)</b>	<b>2,073,645</b>	<b>342,595</b>	<b>(784,518)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir:</b>					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	(21,357)	(4,537,558)	0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir / Giderleri		0	0	0	0
<b>DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>(21,357)</b>	<b>(4,537,558)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>(29,314)</b>	<b>(2,463,913)</b>	<b>342,595</b>	<b>(784,518)</b>
<b>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</b>					
Azınlık Payları	27	185,789	0	89,819	0
Ana Ortaklık Payları		(193,746)	2,073,645	252,776	(784,518)
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>					
Azınlık Payları	27	185,789	0	89,819	0
Ana Ortaklık Payları		(215,103)	(2,463,913)	252,776	(784,518)
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	36	<b>(0.0000)</b>	<b>0.0030</b>		
<b>Seyrettilmiş Hisse Başına Kazanç</b>					
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>		<b>0.0001</b>	<b>0.0030</b>		
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Seyrettilmiş Hisse Başına Kazanç</b>					

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

	Ödenmiş Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Azınlık Payları	Toplam
<b>31 Aralık 2010</b>	<b>6,830,000</b>	--	--	<b>11,302,363</b>	<b>545,952</b>	<b>(17,450,180)</b>	<b>(1,276,732)</b>	--	<b>(48,597)</b>
Özkaynak Transferleri	--	--	--	--	--	(1,276,732)	1,276,732	--	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	--	--	--	(4,537,558)	--	--	2,073,645	--	(2,463,913)
<b>30 Eylül 2011</b>	<b>6,830,000</b>	--	--	<b>6,764,805</b>	<b>545,952</b>	<b>(18,726,912)</b>	<b>2,073,645</b>	--	<b>(2,512,510)</b>
<b>31 Aralık 2011</b>	<b>22,000,000</b>	<b>(1,148,384)</b>	<b>10,922,400</b>	<b>21,357</b>	<b>545,952</b>	<b>(23,402,846)</b>	<b>3,161,483</b>	<b>52,279</b>	<b>12,152,241</b>
Özkaynak Transferleri	--	--	--	--	--	3,161,483	(3,161,483)	--	--
Sermaye artırımını	--	--	--	--	--	--	--	--	--
-Nakit	38,000,000	--	66,079	--	--	--	--	--	38,066,079
Hisse senetleri ihraç faaliyetleri (vergi etkisi dahil)	--	--	--	--	--	(123,937)	--	--	(123,937)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltilmesi	--	1,148,384	--	--	--	933,855	--	--	2,082,239
Azınlık payları	--	--	--	--	--	--	--	35,889,039	35,889,039
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	--	--	--	(21,357)	--	--	(193,746)	185,789	(29,314)
<b>30 Eylül 2012</b>	<b>60,000,000</b>	--	<b>10,988,479</b>	--	<b>545,952</b>	<b>(19,431,445)</b>	<b>(193,746)</b>	<b>36,127,107</b>	<b>88,036,347</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden	
		Geçmiş 01.01.- 30.09.2012	Geçmiş 01.01.- 30.09.2011
<b>Net Dönem Karı / (Zararı)</b>		<b>300,851</b>	<b>2,073,645</b>
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin net dönem kârı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa payları		1,232,249	-
Kıdem tazminatı karşılığı	24	150,164	2,055
Finansal borç faiz tahakkukları	8	-	872,425
Şüpheli alacak karşılığı	10.1	329,265	16,143
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları	10.1	-	(105,953)
Alacak reeskontu	10.1	412,932	-
Borçlar reeskontu	10.2	(152,343)	-
Hisse senetleri ihraç faaliyetleri (vergi etkisi dahil)	27	(123,937)	-
Şerefiye	19	(191,204)	-
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	27	1,956,110	-
Birleşme etkisi amortisman gideri		68,084	-
Ödenen vergi	35	(145,806)	-
<b>İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı</b>		<b>3,836,365</b>	<b>2,858,315</b>
Ticari alacaklardaki değişim	10.1	(5,244,982)	2,029
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	11.1	(6,158,327)	(1,061,630)
Stoklardaki artış / (azalış)	13	(4,538,892)	-
Diğer alacaklardaki değişim	11.1	(203,649)	838
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26.1	(1,130,694)	6,063
Ticari borçlardaki değişim	10.2	8,293,683	(271,744)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki değişim	11.2	(15,400,408)	(3,842,203)
Diğer borçlardaki değişim	11.2	(3,153,657)	5,303,782
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit</b>		<b>(23,700,561)</b>	<b>2,995,450</b>
<b>Yatırım faaliyetleri</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alım ve satımları, net	18	(46,036,643)	2,388,171
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(46,036,643)</b>	<b>2,388,171</b>
<b>Finansal faaliyetler</b>			
Finansal borçlardaki değişim	8	(4,109,680)	(5,386,268)
Hisse senedi ihraç primleri	27	66,079	-
Sermaye artırımını	27	38,000,000	-
Azınlık paylarındaki değişimler	27	35,889,039	-
<b>Finansal faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>69,845,438</b>	<b>(5,386,268)</b>
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış		108,234	(2,647)
<b>Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>27,338</b>	<b>5,727</b>
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>135,572</b>	<b>3,080</b>

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Ceylan Yatırım Holding A.Ş. (Ana Ortaklık Şirket), 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 bulmak, yatırım, finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır. Şirket yönetim kurulu 25.05.2012 tarihli kararında Şirket’ in ticaret ünvanının “Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.” olarak değiştirilmesine karar vermiş olup ünvan değişikliği 30.06.2012 tarihi itibari ile tamamlanmamıştır.

Ceylan Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	-	%5.22
Selim Sayılğan	-	%2.68
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%25.22	%68.95
Halka Açık Kısım	%74.78	%23.15
<b>Toplam</b>	<b>%100.00</b>	<b>%100.00</b>

Ceylan Yatırım Holding A.Ş.’ nin sermayesinin %10 ve daha üzerine sahip ortaklar; 1 tüzel kişi olup (2011:1 tüzel kişi) ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Hisse tutarı (TL)	Hisse yüzdesi (%)
Ahmet Tayan	5,499,670	50.00
S.İ.S Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnş. San. ve Tic. A.Ş.	5,499,615	50.00
Saadet Koç	330	0.00
Selim Sayılğan	193	0.00
Çetin Tümer	192	0.00
<b>Tarihi değerle sermaye</b>	<b>11,000,000</b>	<b>100.00</b>

Ana Ortaklık Şirket’in ortakları, pay tutarları ve pay oranları hakkında not 27’de bilgi verilmiştir.

Ceylan Yatırım Holding A.Ş. SPK’nın 27.07.2010 tarihli izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup kayıtlı sermaye tavanı 60,000,000 TL’dir. Ana Ortaklık Şirket olan Ceylan Yatırım Holding A.Ş.’nin 17 Ağustos 2012 tarihli özel durum açıklamasına göre, Şirket’in kayıtlı sermaye tavanının 60,000,000 TL’den 150,000,000 TL’ye çıkarılması için Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiştir.



CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

Halka açık olan Ana Ortaklık Şirket’in hisselerinin %74.78’i (31 Aralık 2011: %23.15) İMKB’de işlem görmektedir.

Ceylan Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları birlikte “Grup” olarak anılacaktır.

Ceylan Yatırım Holding A.Ş.’ nin kanuni merkezi ve irtibat adresi Fulya Mahallesi, Yeşilçimen Sokak, No:12, Polat Tower, Kat:6 Şişli/İstanbul’dur. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup’un çalışan sayısı 122 kişidir. (31 Aralık 2011: 111 kişi)

İMKB Yönetim Kurulu’nun 27.11.2008 tarihli toplantısında, Ana Ortaklık 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; Ana Ortaklık Şirket hisse senetleri borsa kotundan çıkarılarak, 28.11.2008 tarihinden itibaren II. Ulusal Pazar’da işlem görmeye başlamıştır. Yönetim kurulunun aldığı kararla Ana Ortaklık 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.

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

İMKB 17.11.2011 tarihli toplantısında; Ana Ortaklık Şirket’ in Gözaltı Pazarında işlem gören hisse senetleri II. Ulusal Pazar Genelgesi’nin İşlem Görecek Hisse Senetleri ve Pazara Kabul Şartı başlıklı III. Maddesi uyarınca II. Ulusal Pazar kaydına alınmasına; Ana Ortaklık Şirket hisse senetlerinin 18.11.2011 tarihinde Gözaltı Pazarında işlem görmeye devam etmesine, 21.11.2011 tarihi itibarı ile II. Ulusal Pazar’da işlem görmeye başlamasına karar vermiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın Seri XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca ilişikteki mali tablolarda konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet konusu, kuruluş tarihleri ve buldukları yerler aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Kuruluş yılı	Şirket' in merkezi	Faaliyet Konusu
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	2000	İstanbul	Tekstil Konfeksiyon Tekstil
Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1997	Bursa	Konfeksiyon

Şirketler’ in faaliyet konuları aşağıdaki gibidir;

Mintay Dış Ticaret A.Ş. (“Mintay Dış”) 2000 yılında İstanbul’da kurulmuştur. 08 Ağustos 2011 tarihli 7875 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde, Şirket’in Mintay Dış Ticaret A.Ş. olan ünvanı Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi Anonim Şirket’i olarak değiştirilmiştir ve esas sözleşmesinin “Amaç ve Konu” başlıklı 3. maddesi tadil edilerek üretim şirketi haline gelmiştir. Söz konusu değişiklikler, 08 Ağustos 2011 tarihli 7875 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

Şirket’in 07 Temmuz 2011 tarihli 21 no’lu kararına göre, sermayesi 50,000 TL’ den 40,000,000 TL’ ye yükseltilmiştir. Şirket, 2011 yılı içerisinde gerçekleştirdiği sermaye artırımına bağlı olarak yaptığı yatırımlar ile tekstil ve konfeksiyon ürünleri üretimi de yapmaktadır. Şirket faaliyet konusu; konfeksiyon sektöründe yurtiçi ve yurtdışı piyasalara gömlek üretimi yapmak ve satmaktır.

Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1997 yılında Sayılan Enerji Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş. ünvan ile Bursa’da kurulmuştur. 23 Ocak 2012 tarihli 7989 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde, Şirket’ in ünvanı Kervansaray Tekstil Yatırımları ve Ticaret Anonim Şirket’i olarak değiştirilmiştir. Şirket’in 05 Ocak 2012 tarihli genel kuruluna göre, sermayesi 50,000 TL’ den 50,000,000 TL’ye yükseltilmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu tekstil hammaddesi ve mamullerinin alınıp satılması ve bina ve makinelerinin kiraya verilmesi sonucu kira geliri elde edilmesidir. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, Şirket faal değildir.

## **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **Uygunluk Beyanı**

Grup, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamaktadır. Mali tablolar, kanuni kayıtlara Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan Seri: XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” tebliğine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

#### **Finansal tabloların hazırlanış şekli**

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ nun Seri: XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Tebliğ, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri ve bu işletmelerin bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve iş ortaklıkları için, 01.01.2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Grup’un finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan Seri XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” tebliğine uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 17.04.2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibariyle, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar, SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 09 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

### **Finansal Tabloların Onaylanması**

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Kasım 2012 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

### **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

### **Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi**

Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi TL olarak sunulmuştur.

### **Netleştirme / Mahsup**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

### **2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

### **2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

## 2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akım tablolarını 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

## 2.e. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

### 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

#### UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. UMS 12,

- a) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve
- b) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir.

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir:

#### UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un konsolide finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10’un ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçim hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11’in ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçim hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum (Değişiklik) “Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi”

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar (Değişiklik) “Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi”

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

a) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

b) UFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

#### UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

#### UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Finansal tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

#### UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

#### UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

#### UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir sonuç olarak önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

#### UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj)

Maliyetleri 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir.

Bu değişikliklerin ve standartların Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli etkisi olması beklenmemektedir.

#### Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandır farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

#### UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, projenin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

**2.f. Konsolidasyon esasları**

Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır.

**Tam konsolidasyon yöntemi:**

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket'inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş bilançosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işlemi, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançoda "Azınlık Payları" hesabında gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirket'e ait hisse senetleri Ana Ortaklık Şirket'in sermayesi ile karşılıklı indirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için gelir tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kâr veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım "Azınlık Payları" hesabında gösterilmiştir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012		
Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı		
Bağlı ortaklıklar	Doğrudan	Doğrudan + Dolaylı
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş. (*)	%99.88	%99.88
Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	%27.00	%27.00

---

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Bağlı ortaklıklar incelemeye tabi tutulmuştur.



CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011		
Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı		
Bağlı ortaklıklar	Doğrudan	Doğrudan + Dolaylı
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	%99.88	%99.88

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Grup’un bağlı ortaklıklarına ait solo mali tablolarına ilişkin varlık toplamları, özkaynak toplamları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

30.09.2012					
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	51,643,752	39,861,759	40,030,552	32,235,224	434,497
Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	49,623,965	49,451,596	50,039,581	--	(506,368)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Grup’un bağlı ortaklıklarına ait solo mali tablolarına ilişkin varlık toplamları, özkaynak toplamları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

31.12.2011					
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	44,784,671	41,823,723	40,030,552	54,363,427	136,150

## 2.g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

### Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler kasadaki nakdi ve bankalardaki mevduatı içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

### Finansal Araçlar

#### Finansal varlık ve borçların başlangıçtaki ölçümleri

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletmenin sonraki ölçümünde maliyeti veya itfa edilmiş maliyetinden ölçülen bir varlık için teslim tarihi muhasebesini uygulaması durumunda, söz konusu varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir.

#### Finansal varlıkların sonraki ölçümleri

Bir işletme, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, varlık niteliğindeki türev ürünler de dahil olmak üzere finansal varlıkları, gerçeğe uygun değerlerinden, satış veya diğer türden elden çıkarmalarda oluşabilecek işlem maliyetlerini düşmeksizin ölçer. Aşağıdaki finansal varlıklar bu hükümden müstesnadır:

- (i) Etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmesi gereken kredi ve alacaklar;
- (ii) Etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmesi gereken vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar; ve
- (iii) Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar ile aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan söz konusu özkaynağa dayalı finansal araçlara bağlı olan ve bunların teslim edilmesiyle ödenmesi gereken türev ürünlere yapılan yatırımlar. Sözü edilen finansal varlıklar maliyetlerinden ölçülür.

#### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Alım satım amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılmıştır. Bir finansal varlık veya finansal borç, aşağıdaki durumlarda alım satım amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılır:

- (i) Esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilmiş veya yüklenilmiştir;
- (ii) Birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçasıdır; veya
- (iii) Bir türev üründür (finansal teminat sözleşmesi olan veya etkin bir finansal riskten korunma aracı olan türev ürünler hariç)

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

İşletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, aşağıdakiler dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardır.

- (i) İşletmenin ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıfladığı finansal varlıklar;
- (ii) İşletmenin satılmaya hazır olarak tanımladığı finansal varlıklar; ve
- (iii) Kredi ve alacak tanımına giren finansal varlıklar.

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır olarak tanımlanan veya kredi ve alacak, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan özkaynağa dayalı finansal araçlara veya bu tür özkaynağa dayalı finansal araçlara bağlı olan ve bunların teslim edilmesi suretiyle ödenmesi gereken türev varlıklara ilişkin değer düşüklüğü zararının oluştuğuna yönelik tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda, ilgili değer düşüklüğü zararının tutarı, gelecekte beklenen nakit akışlarının benzer bir finansal varlık için geçerli olan cari piyasa getiri oranına göre iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak ölçülür. Bu tür değer düşüklüğü zararları iptal edilmez.

Hisse senetleri

Hisse senetleri İMKB’de işlem gören hisse senetlerinden oluşuyorsa ilgili hisse senedinin, bilanço tarihinde borsada oluşan değeri kapanış fiyatı üzerinden, borsada işlem görmüyorsa ilgili hisse senedinin değeri elde etme maliyeti ile gösterilmiştir. Ters repo konusu finansal varlıklar karşılığı verilen fonlar konsolide mali tablolarda ters repo alacakları olarak menkul kıymetler hesabı altında muhasebeleştirilir. Söz konusu ters repo anlaşmaları ile belirlenen alış ve geri satış fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “iç iskonto oranı” yöntemine göre gelir reeskontu hesaplanır ve ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle muhasebeleştirilir.

Bağlı menkul kıymetler

Ana Ortaklık Şirket’in %20’nin altında oy hakkına sahip olduğu veya %20’nin üzerinde oy hakkına sahip olmakla birlikte önemli bir etkiye sahip olmadığı finansal varlıkların ve konsolide mali tablolar açısından önemlilik teşkil etmediğinden konsolidasyona dahil edilmeyen Bağlı Ortaklıklar’ın veya Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar’ın borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından varsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir. Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Varlıklar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı yapılmak suretiyle işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

### **Finansal Borçlar**

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve kredilerde sınıflandırılmaktadır.

### **Alacaklar ve Borçlar**

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

### **Borçlanma Maliyetleri**

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

### **Şüpheli Alacaklar Karşılığı**

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

### **Stoklar**

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme maliyetinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet belirleme yöntemi olarak ağırlıklı ortalama kullanılmıştır.

### **Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde ve aktife girdikleri tarihler dikkate alınarak kıst esasına göre amortismanına tabi tutulmuştur.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürlerini gösteren amortisman dönemleri aşağıdaki gibidir:

Makine, tesis ve cihazlar	3-14
Döşeme ve demirbaşlar	10

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır.

Yeniden değerlendirme yöntemi:

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

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

**Maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar haklardan oluşmakta olup, maliyet bedelleri ile belirtilmişlerdir. Maddi olmayan duran varlıklarla ilgili itfa gideri beş yılda normal itfa yöntemi kullanılarak ve aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst esasına göre ayrılmaktadır.

**Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (araziler hariç) doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde ve aktife girdikleri tarihler dikkate alınarak amortisman tabi tutulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin, tahmin edilen faydalı ömürlerini gösteren amortisman dönemleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	50
Yer altı ve yer üstü düzenleri	14
Makine, tesis ve cihazlar	3-10-14

### **Finansal Kiralama İşlemleri**

Grup, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Minimum kira ödemelerinin bugünkü değeri hesaplanırken, finansal kiralama işleminde geçerli olan oran pratik olarak tespit edilebiliyorsa o değer, aksi takdirde, borçlanma faiz oranı iskonto faktörü olarak kullanılmaktadır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilmiştir.

### **Satış amacıyla elde tutulan varlıklar**

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda işletme, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırır. İşletme satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlığı (veya elden çıkarılacak duran varlık grubunu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçer.

### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

#### Kıdem Tazminatı

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder.

#### Sosyal Sigortalar Primleri

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

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 13 Eylül 2006 tarihi itibarıyla kabul edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32. maddesine göre; kurumlar vergisi oranı % 20’dir (31 Aralık 2010: %20).

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

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağını anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

### **Muhasebe Tahminleri**

Mali tabloların Seri XI No 29’a göre hazırlanması sırasında Yönetim’in, bilanço tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço değerlerini, bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Gerçek sonuçlar, bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir.

### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

#### Karşılıklar

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

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

*Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar*

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

**Hasılat**

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Grup, tekstil ve konfeksiyon ürünleri satışı yapmaktadır, ayrıca holding faaliyetlerinde bulunmaktadır.

*Malların satışı:*

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

*Hizmet sunumu:*

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Bilanço tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi; ve
- İşlem için katılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

*Faiz geliri:*

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömür boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.



CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

*Temettü ve diğer gelirler:*

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

#### **Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar**

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

Dönem sonunda kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
ABD Doları	1.7847	1.8889
EURO	2.3085	2.4438

#### **Kur Değişiminin Etkileri**

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası’nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup’un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

#### **Hisse Başına Kazanç**

Hisse başına kazanç/(zarar) miktarı, dönem kar/(zararının) Ana Ortaklık Şirket hisselerinin dönem sonundaki pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

#### **Diğer Bilanço Kalemleri**

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

#### **Nakit Akım Tablosu**

Grup, nakit akım tablosunu, SPK Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

### **İlişkili Taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

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

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

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

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

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

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 37).

Grup ile yönetim ilişkisine sahip şirketlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

#### *Sis Sayılğan İplik, Tekstil, Turizm, İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.*

Sis Sayılğan İplik, Tekstil, Turizm, İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Sis Sayılğan") 1995 yılında Bursa'da kurulmuştur. Sis Sayılğan'ın ana faaliyet konuları otel konaklama ve turizm sektörüdür.

#### *Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.*

Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş. ("Akayteks") 1974 yılında Bursa'da kurulmuştur. Akayteks'in ana faaliyet konuları dokumacılık ve örgü kumaş üretimi, boyama baskı ve terbiyesidir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerini durdurmuştur.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

*Bahar Döşem Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.*

Bahar Döşem Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Bahar”) 1995 yılında Bursa’da kurulmuştur. Bahar’ın ana faaliyet konusu döşemelik ve perdelik kumaş ile hazır giyim üretimidir. 31.12.2008 ve 2007 itibariyle şirket faaliyetlerini durdurmuştur.

*Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.*

Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Mintay Tekstil”) 2000 yılında Ankara’da kurulmuştur. Şirket, aynı yıl içinde merkezini İstanbul’a taşımıştır. Mintay Tekstil Ambarlı-Avcılar’daki tesislerinde dizayn, üretim ve dağıtımını gerçekleştirdiği erkek gömlek üretimi ile iştigal etmektedir. Mintay gömleklerini Ravelli ticari markası ile yurtiçi ve yurtdışına satmaktadır. Şirket ayrıca ürünlerini kendi mağazaları vasıtasıyla doğrudan satışını yapmaktadır. Grup’ un bağlı ortaklığı olan Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş. ile ticari faaliyeti tekstil hammaddesi ve mamüllerinin alınıp satılması ve fason hizmet satışlarıdır.

*Sis Dokuma, Boya, İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.*

Sis Dokuma, Boya, İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2007 yılında Bursa’da kurulmuştur. Sis Dokuma esas olarak dokumacılık ve örgü kumaş üretimi, boyama baskı ve terbiyesi yapmaktadır.

**İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye**

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltme dahil edilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde “ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi” olarak “Geçmiş yıllar karları” kalemi altında muhasebeleştirilir.

Konsolide mali tablolarda, iktisap edilen Grup’un net varlıklarının makul değerindeki payı ile satın alma fiyatı arasındaki fark şerefiye tutarını ifade etmektedir. Geçmiş yıllarda oluşan fark “Geçmiş Yıllar Kar ya da Zararı”nda cari dönemde oluşan fark ise “Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar veya Faaliyetlerle İlgili Diğer Giderler ve Zararlar” hesap kalemlerinde gösterilmiştir.

### **Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar**

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

### **Kiralama işlemleri**

#### *Kiralayan olarak faaliyet kiralaması*

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralamalar ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılmıştır. Elde edilen kira gelirleri ve kiralama işlemleri sonucunda elde edilen diğer gelirler kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri ve diğer gelirler kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Grup’un faaliyet kiralamasına konu olan varlıklarından elde edeceği kira gelirleri yapılan sözleşmeler gereği sabitlenmemekte olup kira gelirleri gelecekteki satışların sözleşmelerde açıklanan yüzdesi olarak belirlenmektedir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

### **Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

#### Endüstriyel bölümler

Belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup’un diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında, Grup’un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Mal veya hizmetlerin birbirleriyle ilişkili olup olmadığının belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Mal veya hizmetlerin niteliği
- Üretim süreçlerinin niteliği
- Mal veya hizmetlerin müşterilerinin tür ve sınıfları
- Malların tesliminde veya hizmetlerin sağlanmasında kullanılan yöntemler

Grup, başlıca iki ana grupta faaliyet göstermektedir: Tekstil, Konfeksiyon (üretim, ticaret) ve holding (Grup şirketlerinin yönetimi).

#### Coğrafi bölümler

Grup’un, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Coğrafi bölümlerin belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Ekonomik ve politik koşulların benzerliği
- Farklı coğrafi bölgelerdeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Faaliyetlerin yakınlığı
- Belirli bir bölgedeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Döviz kontrolüne ilişkin düzenlemeler
- Temel kur riskleri

İşletmenin risk ve getiri oranları özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkileniyorsa bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak endüstriyel bölümler belirlenirken, coğrafi bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır. Benzer olarak, işletmenin risk ve getiri oranları özellikle bu işletmenin farklı ülkelerde veya diğer coğrafi bölgelerde faaliyet göstermesinden etkileniyorsa, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak coğrafi bölümler belirlenirken, endüstriyel bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır.

Grup’un risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle; bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak endüstriyel bölümler belirlenmiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

## 2.h. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

### NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde meydana gelen işletme birleşmeleri aşağıdaki gibidir;

*Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.*

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde, Ceylan Yatırım Holding A.Ş., 25 Mayıs 2012 tarihinde Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %27 oranına tekabül eden 13,500,000 TL'lik hissesini 2,295,000 TL apel borcu ile birlikte 11,205,000 TL bedelle satın almıştır. İktisap edilen varlık, UFRS 3 kapsamında birleşme tarihinde oluşan şerefiye bilançoda gösterilmiştir. 19 Eylül 2012 tarihinde 2,295,000 TL tutarındaki apel borcu ödenmiştir.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde meydana gelen işletme birleşmeleri aşağıdaki gibidir;

*Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.*

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde, Ceylan Yatırım Holding A.Ş., 10 Ekim 2011 ve 1 Aralık 2011 tarihlerinde Mintay Dış Ticaret A.Ş' nin sırasıyla %65,23 ve %34,64' ü oranlarına tekabül eden hissesini 26,092,400 TL ve 13,857,600 TL bedelleri ile satın almıştır. İktisap edilen varlık, UFRS 3 kapsamında birleşme tarihinde oluşan şerefiye konsolide gelir tablosunda, ortak kontrol altındaki satın almaların etkisi de konsolide özkaynaklarda gösterilmiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kervansaray Tekstil Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin iktisap işleminden kaynaklanan net varlıkları aşağıdaki gibidir;

25 Mayıs 2012

	Birleşmeden önce defter değeri	Gerçeğe uygun değer düzeltilmeleri	Gerçeğe uygun değer
Dönen varlıklar	7,917	--	7,917
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	40,781,917	--	40,781,917
Maddi duran varlıklar	50	--	50
Ertelenmiş vergi varlıkları	17,613	--	17,613
Kısa vadeli yükümlülükler	(15,595)	--	(15,595)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(62)	--	(62)
<b>Net varlıklar</b>			<b>40,791,840</b>
<b>Ortaklık oranı</b>			<b>27.00%</b>
<b>İktisap edilen varlık tutarı</b>			<b>11,013,797</b>
<b>İktisap edinme bedeli</b>			<b>11,205,000</b>
<b>İşletme birleşmesinden kaynaklanan fark</b>			<b>(191,203)</b>

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

10 Ekim 2011

	Birleşmeden önce defter değeri	Gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	Gerçeğe uygun değer
Dönen varlıklar	19,943,529	--	19,943,529
Finansal yatırımlar	4,456,110	1,374,204	5,830,314
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17,480,570	--	17,480,570
Maddi duran varlıklar	3,301,673	--	3,301,673
Ertelenmiş vergi varlıkları	335,345	--	335,345
Kısa vadeli yükümlülükler	(6,613,876)	--	(6,613,876)
Uzun vadeli yükümlülükler	(11,390)	--	(11,390)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(13,102)	(68,710)	(81,812)
<b>Net varlıklar</b>			<b>40,184,353</b>
<b>Ortaklık oranı</b>			<b>65.23%</b>
<b>İktisap edilen varlık tutarı</b>			<b>26,212,655</b>
<b>İktisap edinme bedeli</b>			<b>26,092,400</b>
<b>İşletme birleşmesinden kaynaklanan fark</b>			<b>120,255</b>

#### NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur.

#### NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un operasyonel faaliyetleri, ürünlerin ve sağlanan hizmetlerin özelliklerine göre örgütlenmekte ve yönetilmektedir. Her bir faaliyet bölümü, değişik pazarlara farklı ürün ve hizmet sunan stratejik iş ünitelerini temsil etmektedir.

Grup’un faaliyet bölümlerinin diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm gelirlerinin ölçülmesi ve raporlamasında, bölümler arası transferler, normal piyasa fiyatı ve şartlarında gerçekleştirilmektedir.

Grup’un raporlama faaliyet alanı olarak “Tekstil, Konfeksiyon ve Holding” faaliyet alanlarını sunmuştur. Tekstil faaliyet alanı gelirleri “Tekstil ürünleri gelirleri, fason üretim ve pazarlama faaliyetleri çerçevesinde hizmet gelirleri” nden oluşmaktadır. Holding faaliyet alanı gelirleri ise “isim hakkı ve holding faaliyet gelirleri”nden oluşmaktadır.



CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**a. Net Satış Gelirleri:**

	01.01.- 30.09.2012
Tekstil – Konfeksiyon	32,235,224
<b>Toplam</b>	<b>32,235,224</b>

**b. Net Esas Faaliyet Karı/(Zararı):**

	01.01.- 30.09.2012
Holding	(92,599)
Tekstil	1,130,424
<b>Toplam</b>	<b>1,037,825</b>

**c. Bölüm Varlıklarına İlişkin Amortisman Giderleri:**

01.01 – 30.09.2012	Tekstil	Holding	Toplam
Satışların Maliyeti	870,033	--	870,033
Genel Yönetim Giderleri	361,307	909	362,216
	<b>1,231,340</b>	<b>909</b>	<b>1,232,249</b>

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**d. Bölüm analizi:**

	01.01 - 30.09.2012			
	Tekstil - Konfeksiyon	Holding	Eliminasyon ve Düzeltilmeler	Toplam
Satış Gelirleri	32,235,224	--	--	32,235,224
Satışların Maliyeti (-)	(29,739,324)	--	--	(29,739,324)
Brüt Kar / Zarar	2,495,900	--	--	2,495,900
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(529,183)	(330)	--	(529,513)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1,987,139)	(427,468)	--	(2,414,607)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1,942,821	335,198	--	2,278,019
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(791,974)	--	--	(791,974)
Faaliyet Karı/Zararı	1,130,425	(92,600)	--	1,037,825
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	866,099	(565,248)	--	300,851
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(177,842)	(130,966)	--	(308,808)
Dönem Karı / Zararı				(7,957)

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**e. Sektörel varlıklar ve yükümlülükler:**

Sektör Varlıkları	30.09.2012	31.12.2011
Tekstil - Konfeksiyon Holding	101,267,717	44,784,671
Diğer	56,788,979	40,945,632
<b>Toplam</b>	<b>158,056,696</b>	<b>85,730,303</b>
<b>Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar</b>	<b>(58,169,637)</b>	<b>(47,378,326)</b>
<b>Konsolide Mali Tablolara Göre Toplam Varlıklar</b>	<b>99,887,059</b>	<b>38,351,977</b>
Sektör Yükümlülükleri	30.09.2012	31.12.2011
Tekstil Holding	11,954,362	2,960,948
Diğer	2,307,192	23,688,416
<b>Toplam</b>	<b>14,261,554</b>	<b>26,649,364</b>
<b>Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar</b>	<b>(2,410,842)</b>	<b>(449,628)</b>
<b>Konsolide Mali Tablolara Göre Toplam Yükümlülükler</b>	<b>11,850,712</b>	<b>26,199,736</b>

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	18,674	14,581
Banka - vadesiz mevduat	73,924	12,757
Banka - vadeli mevduat	42,974	--
	135,572	27,338

Grup'un bankalarda bulunan vadesiz mevduatlarının 44,684 TL'si blokelidir.

**NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

**NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli krediler	--	45
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitleri	--	1,742,310
Faktoring borçları	--	2,201,669
Kredi faiz tahakkukları	--	165,656
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	--	4,109,680

Kısa vadeli banka kredileri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Döviz Cinsi	Banka	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz (%)
TL	İş Bankası (*)	--	1,742,310	14.03
TL	Yapı Kredi Bankası	--	45	--
Toplamı			1,742,355	

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla toplam banka kredilerinin vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içinde ödenecekler	--	1,742,355
	--	1,742,355

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle faktoring borçlarının vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içinde ödenecekler	--	2,201,669
	--	2,201,669

#### NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

#### NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### 10.1 Ticari Alacaklar

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	1,837,878	7,761,165
Ticari alacakların reeskontu (-)	(3,474)	(5,625)
İlişkili şirketlerden alacaklar	16,706,162	3,368,188
İlişkili şirketlerden alacakların reeskontu (-)	(399,883)	(47,102)
Alacak çek ve senetleri	729,307	552,106
Alacak çek ve senetleri reeskontu (-)	(3,432)	(6,089)
İlişkili şirketlerden alacak senetleri	--	2,800,000
İlişkili şirketlerden alacak çek ve senet reeskontları (-)	--	(58,870)
Şüpheli ticari alacaklar	2,077,848	1,785,785
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2,077,848)	(1,785,785)
	18,866,558	14,363,773

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, ticari alacakların ortalama vadesi 104 (31 Aralık 2011:20) gündür.

Şüpheli ticari alacaklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	1,785,785	668,899
Konsolidasyon etkisi	--	1,106,263
Dönem gideri	329,265	223,135
Dönem içi iptal edilen karşılık	(37,202)	(212,512)
Toplam	2,077,848	1,785,785

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla alacak senetlerinin vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
61-90 gün arası vadeli	--	2,800,000
271-300 gün arası vadeli	729,307	--
331-360 gün arası vadeli	--	552,106
	729,307	3,352,106

## 10.2 Ticari Borçlar

### Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	3,139,487	298,687
Ticari borçların reeskontu (-)	(32,609)	(675)
İlişkili şirketlere borçlar	6,136	--
İlişkili şirketlere borçların reeskontu (-)	(90)	--
Borç senetleri	5,453,221	130,000
Borç senetleri reeskontu (-)	(2,105)	(5,312)
	8,564,040	422,700

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ticari borçların ortalama vadesi 129 (31 Aralık 2011: 43) gündür.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla borç senetlerinin vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
30 gün vadeli	2,024,461	--
31-60 gün arası vadeli	2,081,772	--
61-90 gün arası vadeli	1,147,351	130,000
91-120 gün arası vadeli	199,637	--
	5,453,221	130,000

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

## NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

### 11.1 Diğer Alacaklar

#### Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	38,322	4,343
İlişkili şirketlerden alacaklar (*)	3,093,390	--
Ortaklardan alacaklar (**)	3,064,937	--
Diğer alacaklar	168,922	--
Diğer şüpheli alacaklar	40,187	40,187
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(40,187)	(40,187)
	6,365,571	4,343

(\*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ilişkili firmalardan alacakların 2,294,128 TL'si Grup' un Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş' den, sermaye taahhüdünü yerine getirebilmesi için verdiği finansal amaçlı tutarlardan oluşmaktadır. Şirket ilgili alacak için herhangi bir vade farkı hesaplanmamıştır. İlişkili firmalardan alacakların 799,262 TL'si de Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.'den oluşmakta olup finansman amaçlıdır.

(\*\*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ortaklardan alacakların 3,053,395 TL'si Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.' den oluşmakta olup finansman amaçlıdır. Şirket ilgili alacağı için Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ye vade farkı hesaplanmamıştır.

### 11.2 Diğer Borçlar

#### Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara borçlar (*)	--	14,360,726
İlişkili taraflara borçlar (**)	63,047	1,139,422
Alınan avanslar	90,365	9,096
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	145,145	53,304
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler	37,577	41,433
Ödenecek ücret giderleri	127,321	90,628
Diğer borçlar (****)	1,142,207	4,919,615
Diğer senet borçları (***)	988,768	--
	2,594,430	20,614,224

(\*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ortaklara borçların 13,980,240 TL'si Ana Ortaklık Şirket' in ortağı olan Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş' den Grup' un bağlı ortaklığı olan Mintay Dış Ticaret ve Tekstil A.Ş.' nin hisselerinin alımlarına ait borçlar ve bu borçların faizlerinden oluşmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla ilgili borçlar Ana Ortaklık Şirket olan Ceylan Yatırım Holding A.Ş.' nin gerçekleştirdiği sermaye artırımına istinaden kullanılan rüçhan hakları ile mahsup edilmiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

(\*\*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ilişkili şirketlere borçların 1,139,422 TL’ si Grup’ un finansal borçlarının ödenmesi sebebiyle oluşan borçlardan oluşmaktadır.

(\*\*\*) Grup’ un eski ortağına olan borçlarına istinaden verilen 970,039 TL’lik borç senedinin yeniden yapılandırılması neticesinde verilen yeni senetler ve tahakkuk eden 18,729 TL’ lik faiz giderlerinden oluşmaktadır. Yeniden yapılandırılmış olan senetlerin vadesel detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012
30 gün vadeli	370,000
31-60 gün arası vadeli	300,000
61-90 gün arası vadeli	300,039
	<hr/> 970,039

(\*\*\*\*) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A.Zeki Özdoğan	--	2,154,039
Ayhan Öztürk	--	25,258
Birgül Yolcu	369,400	1,206,829
Cihan Mandıralı	--	53,000
Osman Özdoğan	--	856,056
Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hiz.A.Ş. (*)	624,433	624,433
Diğer	148,374	--
	<hr/> 1,142,207	<hr/> 4,919,615

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

(\*) Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri A.Ş.’den alınan 5 yıllık peşin kira bedelinden oluşmaktadır. Kiralanan mülkün 07 Nisan 2011 tarihinde satılması neticesinde kira anlaşmasının konusu kalmamıştır. Mevcut kira anlaşması mucibi alınan 624,433 TL’ nin geri ödenmesine ilişkin protokol yapılmış olup ödeme tarihi 31 Temmuz 2012 olarak belirlenmiştir. Rapor tarihi itibarıyla herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

**Uzun vadeli diğer borçlar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler	18,655	47,533
	<hr/> 18,655	<hr/> 47,533



CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

**NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR**

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

**NOT 13 – STOKLAR**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	1,643,072	--
Mamuller	3,359,317	--
Ticari mallar	93,742	558,360
Diğer stoklar	1,121	--
	<hr/> 5,097,252	<hr/> 558,360

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, stoklara ilişkin toplam sigorta tutarı 5,771,250 TL (2,500,000 EURO)' dir.

**NOT 14 – CANLI VARLIKLAR**

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

**NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR**

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

**NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>				
01 Ocak 2012 açılış bakiyesi	200,000	10,800,000	6,549,059	17,549,059
Girişler	--	40,850,000	5,246,500	46,096,500
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	200,000	51,650,000	11,795,559	63,645,559
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
01 Ocak 2012 açılış bakiyesi	3,333	54,000	148,135	205,468
Girişler	10,000	502,417	531,847	1,044,264
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	13,333	556,417	679,982	1,249,732
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	196,667	10,746,000	6,400,924	17,343,591
30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	186,667	51,093,583	11,115,577	62,395,827

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde bulunan ipotek tutarları aşağıdaki gibidir:

Banka	Yer	Derece	Döviz tutarı	Para birimi	TL karşılığı
Denizbank A.Ş.	Bursa	1	14,310,000	TL	14,310,000
Deniz Faktoring A.Ş.	Bursa	2	1,500,000	EURO	3,462,750
Finansbank A.Ş.	Bursa	1	13,000,000	EURO	30,010,500
Fibabanka A.Ş.	Bursa	2	30,000,000	TL	30,000,000
Hsbc Bank A.Ş.	Çorum	1	3,000,000	EURO	6,925,500

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin toplam sigorta tutarı 45,967,970 TL'dir.

Grup, 2011 senesi içerisinde Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.' den satın almış olduğu sabit kıymetleri (üretim binası dahil) 2014 yılına kadar, 3 sene boyunca Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ye Beta Gayrimenkul Değerleme A.Ş.' nin 9 Ocak 2012 tarihli raporunda tespit edilen kira tutarına istinaden kiraya vermiştir.

Grup, 2012 senesi içerisinde S.İ.S Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den satın almış olduğu binalarını 31 Aralık 2012 yılına kadar yine S.İ.S Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye kiraya verilmiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2011 yılı içerisinde elde edilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin içerisinde muhasebeleştirilen binalar SPK mevzuatı çerçevesinde Respa Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenmiş değerlendirme raporuna istinaden satın alınmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin içerisinde muhasebeleştirilen tesisi, makine ve cihazlar Respa Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme A.Ş. , Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ nin ve Avrupa Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.’ nin hazırladıkları değerlendirme raporlarına istinaden satın alınmıştır.

2012 yılı içerisinde elde edilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin içerisinde muhasebeleştirilen binalar SPK mevzuatı çerçevesinde Çınar Taşınmaz Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. tarafından düzenlenmiş değerlendirme raporuna istinaden satın alınmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin satın alma, inşa veya geliştirme giderleri mal sahibi sıfatıyla Grup’ un, kullanımla ilgili bakım ve onarım ile iyileştirme giderleri kiracıya aittir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin olarak dönem içinde katılan doğrudan faaliyet gideri yoktur.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’in defter değerinin mutabakatının sunumunda herhangi bir kur farkı oluşmadığı için bir açıklama yapılmamıştır.

#### NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Tesis, Makine ve Cihazlar	Finansal Kiralama Yoluyla Edinilen Varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Demirbaşlar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>					
01 Ocak 2012 açılış bakiyesi	3,687,657	121,272	--	184,349	3,993,278
Girişler	--	--	50	8,518	8,568
Çıkışlar (*)	(357,657)	(121,272)	--	(183,078)	(662,007)
Makul değer düzeltilmesi	--	--	--	--	--
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara transfer	--	--	--	--	--
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	3,330,000	--	50	9,789	3,339,839
<b>Birikmiş amortismanlar</b>					
01 Ocak 2012 açılış bakiyesi	401,990	70,903	--	161,141	634,034
Girişler	254,936	--	--	1,132	256,068
Çıkışlar (*)	(317,013)	(70,903)	--	(161,418)	(549,334)
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara transfer	--	--	--	--	--
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	339,913	--	--	855	340,768
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	3,285,667	50,369	--	23,208	3,359,244
30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	2,990,087	--	50	8,934	2,999,071

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı 5,609,655 TL 'dir.

#### NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 20 – ŞEREFİYE**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 31.12.2011
1 Ocak itibariyle	--	--
İktisaplar (Not 3)	191,204	--
	191,204	--

**NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

**NOT 22 –KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

*Devam eden icra takipleri:*

Grup'un vekaletini taşıyan avukatlarından alınan doğrulama mektubuna göre; cari dönemde Grup'un aleyhine açılan davalar ile önceki dönemlerde açılıp devam eden davaların özeti aşağıdaki gibidir:

	Durum	Tarih	Parasal Tutar	Döviz Cinsi
İcra takibi	Aleyhe sonuçlandı takip devam ediyor	2008	16,856	TL
İcra takibi	Aleyhe sonuçlandı takip devam ediyor	2009	15,122	TL
İcra takibi	Aleyhe sonuçlandı	2008	10,397	TL
İcra takibi	Aleyhe sonuçlandı	2008	10,370	TL
İcra takibi	Devam ediyor	2008	28,431	TL
İcra takibi	Aleyhe sonuçlandı	2008	12,010	TL
İcra takibi (*)	Devam ediyor	2009	3,499,196	TL
İcra takibi	Aleyhe sonuçlandı	2009	9,662	TL
Kıdem tazminatı (14 eski çalışan) (**)	Aleyhe sonuçlandı	2009	530,000	TL

(\*) Grup'un, kredilerine karşılık Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine vermiş olduğu ipoteklerin paraya çevrilmesi için başlatılan icra takipleridir. Grup ilgili borçlarla alakalı bir protokolü yapmıştır. Ana Ortaklı şirket olan Ceylan Yatırım Holding A.Ş. protokolde belirtilen şartları yerine getirmesi sebebiyle icra takipleri ve davalar rapor tarihi itibariyle sona ermiştir.

(\*\*) Grup aleyhe sonuçlanan kıdem tazminatına karşılık gelen dava tutarı olan 530,000 TL borç için 12 Mart 2012 tarihinde bir protokol imzalanmıştır. Bu protokol neticesinde borç kesinleştiğinden davacı tarafa toplam 530,000 TL'lik beş adet senet tanzim edilmiştir. Rapor tarihi itibariyle söz konusu senetlerin tamamı ödenmiştir.

Bunların haricinde, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle devam eden icra takipleri için muhasebe kayıtlarında bulunan tutarlara ek olarak herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 23 – TAAHHÜTLER**

*Alınan teminat, rehin ve ipotekler:*

	30.09.2012	31.12.2011
Teminat senedi (*)	30,000	30,000
	30,000	30,000

(\*) 11 Mayıs 2010 tarihinde Askon Tekstil İmalat ve Ticaret Ltd. Şti. ile yapılan protokole göre Ana Ortaklık Şirket olan Ceylan Yatırım Holding A.Ş. ile aralarındaki alacak miktarı, avukatlık ücreti dahil 60,000 TL olarak belirlenmiştir. Şirket, borcunu 2 taksit halinde ödemiştir. Bu protokole istinaden daha önce Askon Tekstil'in cari hesap alacağına karşılık aldığı Tekirdağ'daki arsa geri alınacaktır. Ancak, söz konusu arsa üzerinde ayrıca Akson Tekstil'in üçüncü şahıslara ait olan yükümlülükleri bulunduğu için tapu satış işlemi yapılamamaktadır. Bu sebeple tapu işlemi yapmak üzere 10 Haziran 2010 tarihinde "Düzenleme Şeklinde Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi" yapılmış ve söz konusu satış vaadi sözleşmesine teminat teşkil etmek üzere Askon Tekstil tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş.'ye 30,000 TL'lik teminat senedi verilmiştir.

*Verilen teminat, rehin ve ipotekler:*

**23.1** 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup' un, taşınmazları üzerindeki ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir;

Banka	Yer	Derece	Döviz tutarı	Para birimi	TL karşılığı
Denizbank A.Ş.	Bursa	1	14,310,000	TL	14,310,000
Deniz Faktoring A.Ş.	Bursa	2	1,500,000	EURO	3,462,750
Finansbank A.Ş.	Bursa	1	13,000,000	EURO	30,010,500
Fibabanka A.Ş.	Bursa	2	30,000,000	TL	30,000,000
Hsbc Bank A.Ş.	Çorum	1	3,000,000	EURO	6,925,500

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup' un, taşınmazları üzerindeki ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir;

Banka	Yer	Derece	Döviz tutarı	Para birimi	TL karşılığı
Türkiye İş Bankası A.Ş.	İstanbul	1	5,200,000	TL	5,200,000
HSBC Bank A.Ş.	Çorum	1	3,000,000	EUR	7,331,400
					12,531,400

**23.2** Grup' un Yenibosna' daki fabrika binasının üzerinde Topkapı Boya Örme Ticaret Sanayi A.Ş. lehine yeni kira sözleşmesi yapılmasına muvafakat edilmeyeceğine dair kira şerh bulunmaktadır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**23.3** Grup’ un Yenibosna’ daki fabrika binasının üzerinde Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri A.Ş. lehine 677,000 TL’lik haciz şerhi bulunmaktadır.

**23.4** 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Grup’ un verdiği teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	Para birimi	TL karşılığı
BOSSA Ticaret ve Sanayi İşletmeleri Türk A.Ş.	TL	400,000
Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş.	TL	42,650
		442,650

Verilen teminat mektuplarına ait banka detayı aşağıdaki gibidir;

	Para birimi	TL karşılığı
Fibabanka A.Ş.	TL	400,000
Denizbank A.Ş.	TL	42,650
		442,650

**23.5** 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Grup’ un verdiği teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	Para birimi	TL Değeri
Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri A.Ş.	TL	650,000
		650,000

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Grup’ un verdiği teminat senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	Para birimi	TL Değeri
Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri A.Ş.	TL	650,000
		650,000

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup' un teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30.09.2012	31.12.2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	650,000	5,850,000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	42,650	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	400,000	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	7,331,400
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam Tutarı	84,708,750	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	85,801,400	13,181,400

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2012 itibarıyla %97' dir.

#### NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Grup, 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 3,033.94 TL olmak üzere 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2011: 2,732 TL).

Grup, 30 Eylül 2012 dönemlerine ait mali tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü mali tablolarına yansıtmıştır.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	328,940	178,776
	328,940	178,776

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 31.12.2011
-		
Dönem başı itibariyle karşılık	178,776	10,678
Konsolidasyon etkisi	--	11,784
Faiz maliyeti	1,341	3,828
Dönem gideri	148,823	152,486
Dönem sonu itibariyle karşılık	328,940	178,776

**NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI**

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

**NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**26.1 Diğer Varlıklar**

**Diğer dönen varlıklar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	2,170,943	1,266,875
Verilen sipariş avansları	201,212	28,250
İş avansları	124,558	200,500
Peşin ödenen vergi ve fonlar	103,077	--
Gelecek aylara ait diğer giderler	37,651	10,950
Diğer varlık ve yükümlülükler	--	172
	2,637,441	1,506,747

**26.2 Diğer Yükümlülükler**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gider tahakkukları	24,609	530,000
	24,609	530,000



CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR**

**Ödenmiş Sermaye**

Ana Ortaklık Şirket’in sermayesi, tamamı ödenmiş 60,000,000 TL’dir. Sermaye, her biri 1 adet pay karşılığında 0.01 TL nominal değerli 6,000,000,000 adet paya bölünmüştür. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Ancak ana sözleşmede tanımlanan kurucu senedi bulunmaktadır. Kurucu senetlerine hesap dönemi sonunda elde edilen kazançtan Türk Ticaret Kanununun 466. maddesinde yazılı yedek akçe ile hisse senetleri için birinci temettüye hâle gelmemek şartıyla %5 birinci temettü hissesi ayrıldıktan sonra geriye kalan kazançtan onda biri tahsis edilmektedir.

30 Eylül 2012 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak adı	Hisse tutarı (TL)	Hisse Adedi	Hisse yüzdesi (%)
Halka Açık Kısım	44,867,652	4,486,765,200	74.78
Mintay Tekstil Konfeksiyon .San.ve Tic. A.Ş.	15,132,348	1,513,234,800	23.52
<hr/>			
Tarihi değerle sermaye	60,000,000	6,000,000,000	100.00

31 Aralık 2011 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak adı	Hisse tutarı (TL)	Hisse Adedi	Hisse yüzdesi (%)
Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.	1,148,384	114,838,400	5.22
Selim Sayılğan	590,000	59,000,000	2.68
Halka Açık Kısım	5,091,616	509,161,600	23.15
Mintay Tekstil Konfeksiyon San.ve Tic. A.Ş.	15,170,000	1,517,000,000	68.95
<hr/>			
Tarihi değerle sermaye	22,000,000	2,200,000,000	100.00

Ana Ortaklık Şirket olan Ceylan Yatırım Holding A.Ş. 3 Ekim 2011 tarihli yönetim kurulunda sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek ve yeni pay alma hakları kullandırılmaksızın tahsisli olarak satılacak 15,170,000 TL’ lik nominal payın Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ ye kullandırılmasına karar vermiştir.

Satış işlemi İstanbul Menkul Kıymetler Borsası “Toptan Satışlar Pazarı Genelgesi” çerçevesinde belirlenen fiyat üzerinden gerçekleştirilmiş bu sermaye artırımını sonucunda Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. %68.952 lik sermaye payı elde etmiş Halka açıklık oranı %23.15 oranına gerilemiştir.

05 Nisan 2011 tarihinde Ana Ortaklık Şirket’in en büyük hissedarı durumunda olan Birgül Yolcu sahip olduğu 475,918 TL nominal değerli paylarını Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.’ye satmıştır.

Ana Ortaklık Şirket olan Ceylan Yatırım Holding A.Ş.’ nin en büyük tüzel hissedarı olan Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2012 senesinin ilk dokuz aylık süresinde sahibi olduğu ve rüçhan hakkı kullanımı ile elde ettiği toplam 41,372,727 TL nominal bedelli hisselerden 27,259,470 TL nominal bedelli hissesini borsada satmış, Grup’ un ilişkili şirketi olan S.İ.S Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ den, 1,019,091 TL nominal değerli hisseyi devralmıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### Özsermaye Hesaplarına İlişkin Düzeltme Farkları

01 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 düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

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

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

### Değer Artış Fonları

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

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle;

Yoktur

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle;

	Net defter değeri	Net Ekspertiz Değeri (Mevcut durum)	Yeniden Ertelenmiş Değerleme Fonu	Yeniden Değerleme Fonu
Demirbaşlar ve diğer iktisadi kıymetler (*)	87,527	114,223	5,339	21,357
<b>Toplam</b>	<b>87,527</b>	<b>114,223</b>	<b>5,339</b>	<b>21,357</b>

(\*) 31 Aralık 2011 itibariyle Grup’un 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 ve 2011 yılı içerisinde satın alınan 1,271 TL’lik büro demirbaşı dikkate alınmıştır.

### Hisse Senedi İhraç Primleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Hisse senedi ihraç primleri	10,988,479	10,922,400
	10,988,479	10,922,400

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, Ana Ortaklık Şirketi’ nin sermayesi 22,000,000 TL’ den 60,000,000 TL’ ye arttırılmıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1. tertip yasal yedekler	353,464	353,464
2. tertip yasal yedekler	192,488	192,488
	545,952	545,952

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır ve yürürlükteki yasalara göre aşağıdaki şekilde oluşmuştur. Söz konusu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarlar üzerinden gösterilmiş olup, UMS/UFRS’ye göre oluşan farklılıklar geçmiş yıl kar/zararları kaleminde gösterilmiştir. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

**Geçmiş Yıllar Kar / Zararları**

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; “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle; “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararı” ile ilişkilendirilecektir.

SPK’nın 30 Aralık 2003 tarihli ve 66/1630 sayılı kararına göre, enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işlemiyle ortaya çıkan ve “Geçmiş Yıl Zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte “Geçmiş Yıl Zararı”nda izlenen söz konusu tutarın, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karı, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler ve özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket’in nominal ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, net dönem karının %5’i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %5’inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca; halka açık anonim ortaklıkların 2008 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesi ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranının Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde belirtildiği üzere %20 olarak uygulanmasına, bu dağıtımın genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine karar verilmiştir. Yine anılan karar uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabilir karın hesaplanmasında konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımını konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir. Ancak özkaynak enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Grup'un yönetim kurulu 03 Mayıs 2012 tarihinde aldığı karar ile 01 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap döneminde oluşan net konsolide karın geçmiş yıllar zararlarından mahsubu konusunda karar almıştır. Grup 2011 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan gelirlerinden herhangi bir kar dağıtımını yapmayacaktır.

#### Azımlık Payları

	01.01 – 30.09.2012	01.01 – 31.12.2011
Açılış bakiyesi	52,279	--
Ana ortaklık dışı paylardaki dönem içi artış / (azalış)	36,074,828	52,279
Kapanış bakiyesi	36,127,107	52,279
	01.01 – 30.09.2012	01.01 – 30.06.2011
Ana ortaklık dışı kar / (zarar)	185,789	--
	185,789	--

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

**28.1 Satışlar**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Ceylan marka satış gelirleri	--	3,638	--	--
Yurtiçi gömlek satışları	12,214,045	--	6,875,736	--
Yurtiçi kumaş satışları	2,306,198	--	5,156	--
Yurtdışı gömlek satışları	16,592,700	--	5,702,996	--
Diğer satışlar	1,124,964	--	589,513	--
Satış iskontoları (-)	(2,683)	--	--	--
	32,235,224	3,638	13,173,401	--

**28.2 Satışların Maliyeti**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
İlk madde ve malzeme giderleri (-)	(13,543,859)	--	(8,013,231)	--
Direkt işçilik giderleri (-)	(367,586)	--	(204,821)	--
Genel üretim giderleri (-)	(7,883,077)	--	(4,799,223)	--
Amortisman giderleri (-)	(141,222)	--	(70,668)	--
Mamul stoklarındaki değişim	3,359,317	--	2,493,860	--
Satılan mamullerin maliyeti (-)	(18,576,427)	--	(10,594,083)	--
Dönem başı ticari mal stoku (+)	(558,360)	--	--	--
Dönem içi alışlar (+)	(9,477,354)	--	(1,396,039)	--
Dönem sonu ticari mal stoku (-)	93,742	--	--	--
Ticari mal maliyeti	(9,941,972)	--	(1,396,039)	--
Diğer hizmet maliyeti	(492,114)	--	(249,210)	--
Diğer hizmet maliyetleri amortismanı	(728,811)	--	(219,180)	--
Diğer satışların maliyeti	--	--	--	--
	(29,739,324)	--	(12,458,512)	--

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

**29.1 Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Personel giderleri	160,751	--	93,290	--
Nakliye ve kargo giderleri	63,604	383	30,912	223
Komisyon giderleri	104,682	--	13,186	--
İhracat ve gümrük giderleri	171,637	--	40,250	--
Diğer giderler	28,839	--	10,995	--
	529,513	383	188,633	223

**29.2 Genel yönetim giderleri**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Personel giderleri	762,224	177,208	269,484	39,864
Avukat ve danışmanlık giderleri	321,641	143,992	52,543	51,948
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	150,164	2,053	127,230	1,818
Şüpheli alacak karşılık giderleri	329,265	601,833	(16,169)	483,745
Ödenen vergi ve harçlar	76,169	120,638	25,230	1,414
Amortisman gideri	362,216	--	292,760	--
Dava karşılık giderleri	24,610	--	24,610	--
Diğer giderler	388,318	67,389	143,663	41,758
	2,414,607	1,113,113	919,351	620,547

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle giderler fonksiyon bazında olarak gösterilmiş olup, detayları Not 29’da yer almaktadır.

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	529,513	383	188,633	223
Genel Yönetim Giderleri	2,414,607	1,113,113	919,351	620,547
	2,944,120	1,113,496	1,107,984	620,770

**NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER**

**31.1 Diğer Faaliyetlerden Gelirler**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Konusu kalmayan karşılıklar	37,202	--	10,834	(105,953)
Kira geliri (*)	2,066,225	185,291	954,200	56,049
Sabit kıymet satış karı	90,276	3,511,059	--	501
Diğer olağan gelir ve karlar	84,316	266,189	306	--
	2,278,019	3,962,539	965,340	(49,403)

(\*) Kira gelirleri Grup’ un, 2011 senesi içerisinde Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ den satın almış olduğu sabit kıymetlerin (üretim binaları dahil) 2014 yılına kadar, 3 sene boyunca yine Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ ye Beta Gayrimenkul Değerleme A.Ş.’ nin 9 Ocak 2012 tarihli raporunda tespit edilen kira tutarından ve 2008 senesinde Topkapı Boya Örmecilik Sanayi A.Ş.’ ye kiraya verilmiş olan fabrika kira tutarlarından ve Grup’un 2012 senesi içerisinde S.İ.S Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den satın almış olduğu binalarını 31 Aralık 2012 yılına kadar yine S.İ.S Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye kiraya verilen ve kira tutarı 22 Mayıs 2012 tarihinde yapılan kira sözleşmesine göre belirlenmiş kira tutarlarından oluşmaktadır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**31.2 Diğer Faaliyetlerden Giderler**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Diğer olağan gider ve zararlar	(4,707)	(82,745)	(1,287)	(22,426)
Finansal yatırım satış zararı (*)	(787,267)	--	--	--
	(791,974)	(82,745)	(1,287)	(22,426)

(\*) Ana Ortaklık Şirket'inin bağlı ortaklıklarından Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş. nin sahibi olduğu 1,148,384 TL nominal değerli Ana Ortaklık Şirket hisse senetlerinin satış zararından oluşmaktadır.

**NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Faiz gelirleri	134,994	--	52,452	--
Kur farkı gelirleri	1,651,821	401,839	887,406	--
Reeskont gelirleri	152,343	--	(75,937)	--
	1,939,158	401,839	863,921	--

**NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Finansman, ortaklar ve cari hesap faiz giderleri	(763,046)	(693,319)	(47,377)	(91,450)
Kur farkı giderleri	(1,399,767)	(352,274)	(826,780)	--
Reeskont giderleri	(412,932)	--	(34,091)	--
Diğer masraf ve komisyon giderleri	(100,387)	(52,537)	(45,028)	(469)
	(2,676,132)	(1,098,130)	(953,276)	(91,919)



CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	Binalar	Toplam
Maliyet değeri	1,195,216	1,195,216
Birikmiş amortismanlar	495,325	495,325
30 Eylül 2012 itibariyle net defter değeri	699,891	699,891

	Binalar	Toplam
Maliyet değeri	1,195,216	1,195,216
Birikmiş amortismanlar	495,325	495,325
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	699,891	699,891

Ana Ortaklık Şirket olan Ceylan Yatırım Holding A.Ş.’nin maddi duran varlıklarında kayıtlı bulunan İstanbul İli, Bahçelievler İlçesi, Yenibosna Mahallesi, Maslak Mevkii, 21 Pafta, 2687 No’lu parselde kayıtlı 6.000 m2 alanlı arsa üzerinde yer alan kargir fabrika binasının Ana Ortaklık Şirket’in sahibi olduğu %51 hissesinin satışı için Eskişehir Müzayedecilik Ticaret İthalat İhracat A.Ş.’ne yetki verilmesine Ana Ortaklık Şirket’ in 09.03.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında oybirliği ile karar verilmiştir. Mevcut durum ile ilgili Eskişehir Müzayedecilik Ticaret İthalat İhracat A.Ş. ile “Taşınmazın Müzayede ile Satışına Aracılık Hizmeti Sözleşmesi” imzalanmıştır. Söz konusu kıymetin %51’ i için tespit edilen değer SPK’nın “Gayrimenkul Değerleme Şirketleri Listesi”nde yer alan bağımsız bir değerlendirme şirketinin 16 Haziran 2011 tarihli raporuna göre Grup’un payına isabet eden mevcut değeri “maliyet yaklaşımı” yöntemine göre 7,438,000 TL olarak belirlenmiştir.

Grup, Çobançeşme Mahallesi Selvi Sokak No:5 Yenibosna adresindeki Fabrika ve işyeri binasının kendi payına düşen kısmını Topkapı Boya Örme Sanayi Ticaret A.Ş.’ ye, 1 Ağustos 2008 tarihinde kiraya vermiştir. Gelecek yıllara ilişkin kira bedelleri 13 Eylül 2011 tarihinde Sulh Mahkemesi’nde açılan kira tespit davası neticesinde belirlenecektir, dava 21.06.2012 tarihinde karara bağlanmış ve kira bedeli 16,000 TL olarak belirlenmiştir. Ancak yenikira döneminin başlamasıyla kira kontratı gereği %10 artış yapılmış ve aylık kira bedeli 17,600 TL olarak yeniden belirlenmiştir.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ilişkin toplam sigorta tutarı 1,158,996 TL’dir.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar üzerinde Yeşil İnşaat Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri A.Ş. lehine 677,000 TL’lik haciz şerhi bulunmaktadır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

## NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

### Kurumlar Vergisi

Grup Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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

30 Eylül 2012 döneminde uygulanan efektif vergi oranı %20 (2011: %20)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2011: %20).

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

### Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

### Ertelenmiş Vergi:

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

	01.01.- 30 Eylül 2012	01.01.- 30 Eylül 2011
Cari Dönem Vergisi	(166,518)	-
Ertelenmiş Vergi	(142,290)	-
	(308,808)	-

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Kümülatif Geçici Farklar	Ertilenmiş Vergi	Kümülatif Geçici Farklar	Ertilenmiş Vergi
<u>Ertilenmiş vergi varlıkları</u>				
Kıdem tazminatı	328,940	65,788	178,776	35,755
Alacak reeskontu	406,794	81,358	117,686	23,537
Kredi faiz tahakkuku düzeltmesi	--	--	165,656	33,131
Gider tahakkukları	--	--	530,000	106,000
Şüpheli alacak karşılıkları	1,539,305	307,861	1,258,634	251,726
Kur farkı	119,539	23,908	192,706	38,541
Diğer	95,043	19,009	--	--
		497,924		488,690
<u>Ertilenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Borç reeskontu	(34,809)	(6,962)	(5,987)	(1,197)
Maddi duran varlık makul değer artış düzeltmesi	--	--	(26,696)	(5,339)
Binalar ve amortismanları	(625,766)	(31,288)	(42,109)	(2,105)
Maddi duran varlıklar	(566,473)	(113,295)	(73,021)	(14,604)
Bağlı menkul kıymet borsa rayicine göre değerlendirme farkı	--	--	(2,522,588)	(126,129)
Kredi faiz tahakkuku iptali	--	--	--	--
Diğer	(9,875)	(1,975)	(8,214)	(1,643)
		(153,520)		(151,017)
Ertilenmiş vergi geliri/(gideri)		344,404		337,673

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. Grup'un mevcut durumu göz önüne alındığında kullanılmamış mali zararların ve indirilebilir geçici farklar için ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağının muhtemel olmaması nedeniyle ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

01 Ocak – 30 Eylül 2012 dönemine ait nominal değeri 0.01 TL olan hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

Hesaplama, 1 Hisse = 0.01 TL eşitliği dikkate alınarak yapılmıştır.

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
Ana ortaklık başına düşen pay	(193,746)	2,073,645
Tedavüldeki hisse senetleri - Lot	6,000,000,000	680,000,000
0.01 TL nominal bedelli hisse başına kar / (zarar)	(0.0000)	0.0030

**NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:**

**a) Ortaklardan ticari alacaklar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	15,891,961	3,368,188
	15,891,961	3,368,188

(\*) Ticari faaliyet sonucu oluşan tutarlardan oluşmaktadır.

**b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	814,201	-
	814,201	-

**c) Ortaklardan senetli ticari alacaklar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	2,800,000
	-	2,800,000

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla alacak senetlerinin vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
61-90 gün arası vadeli	-	2,800,000
	-	2,800,000

**d) Ortaklardan alacaklar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ahmet Tayan	11,542	-
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	3,053,395	-
	3,064,937	-

(\*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ortaklardan alacakların 3,053,395 TL’si Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ den oluşmakta olup finansman amaçlıdır. Şirket ilgili alacağı için Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ ye vade farkı hesaplanmamıştır.

**e) Ortaklara borçlar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	13,980,240
Selim Sayılğan	-	380,486
	-	14,360,726

**f) İlişkili taraflardan alacaklar (ticari olmayan)**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş. (*)	799,262	-
S.İ.S. Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	2,294,128	-
	3,093,390	-

(\*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ilişkili firmalardan alacakların 2,294,128 TL’si Grup’ un Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş’ den, sermaye taahhüdünü yerine getirebilmesi için verdiği finansal amaçlı tutarlardan oluşmaktadır. Şirket ilgili alacak için herhangi bir vade farkı hesaplanmamıştır. İlişkili firmalardan alacakların 799,262 TL’si de Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.’ den oluşmakta olup finansman amaçlıdır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**g) İlişkili taraflara ticari borçlar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.	6,136	-
	6,136	-

**h) İlişkili taraflara borçlar (ticari olmayan)**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.	673	1,124,242
S.İ.S Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnş. San. ve Tic. A.Ş.	62,374	-
Ahmet Tayan	-	7,590
Çetin Tümer	-	7,590
	63,047	1,139,422

**i) Personele borçlar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personele borçlar	127,321	90,628
	127,321	90,628

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

**a) İlişkili taraflardan yapılan alımlar**

İlişkili taraflardan yapılan alımlar tekstil hammaddesi ve mamullerinden oluşmaktadır.

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10,326,156	-	3,976,407	-
	10,326,156	-	3,976,407	-

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**b) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17,234,110	-	7,944,077	-
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	5,605,513	-	3,367,741	-
	22,839,623	-	11,311,818	-

**iii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler:**

**a) İlişkili taraflardan elde edilen kira ve hizmet geliri**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1,661,866	-	390,000	-
Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.	735,300	-	513,000	-
	2,397,166	-	903,000	-

**b) İlişkili taraflarla ödenen kira ve hizmet giderleri:**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4,504,839	-	2,498,620	-
	4,504,839	-	2,498,620	-

**c) İlişkili taraflara ödenen kur farkı, faiz ve vade farkları**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	327,980	-	149,827	-
	327,980	-	149,827	-

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**d) İlişkili taraflardan alınan kur, faiz ve vade farkı**

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Mintay Tekstil Konfeksiyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	804,220	-	394,167	-
Akayteks Dokumacılık ve Emprimecilik A.Ş.	3,842	-	-	-
	808,062	-	394,167	-

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar (ücret ve benzeri menfaatler) 79,547 TL'dir (01.01.-30.09.2011: 34,296 TL, 01.07.-30.09.2012: 18,659 TL, 01.07.-30.09.2011: 0 TL; ).

**NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Araçlar**

**Kredi riski**

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

Grup'un 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
<b>30 Eylül 2012</b>					
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>16,306,279</b>	<b>2,560,279</b>	<b>6,158,327</b>	<b>207,244</b>	<b>116,898</b>
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16,306,279	2,560,279	6,158,327	207,244	116,898
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2,077,848	--	40,187	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(2,077,848)	--	(40,187)	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--



**CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ**  
**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP**  
**DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 itibariyle vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	<b>Ticari Alacaklar</b>		<b>Diğer Alacaklar</b>	
	<b>İlişkili</b>	<b>Diğer Taraf</b>	<b>İlişkili</b>	<b>Diğer Taraf</b>
<b>30 Eylül 2012</b>				
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	--	--	--	--

Grup’un 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	<b>Alacaklar</b>				<b>Bankalardaki</b>
	<b>Ticari Alacaklar</b>		<b>Diğer Alacaklar</b>		
	<b>İlişkili</b>	<b>Diğer Taraf</b>	<b>İlişkili</b>	<b>Diğer Taraf</b>	
<b>31 Aralık 2011</b>					<b>Mevduat</b>
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>6,062,216</b>	<b>8,301,557</b>	<b>--</b>	<b>4,343</b>	<b>12,757</b>
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6,062,216	6,834,322	--	4,343	12,757
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	1,467,235	--	--	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1,785,785	--	40,187	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(1,785,785)	--	(40,187)	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

31 Aralık 2011 itibariyle vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	<b>Ticari Alacaklar</b>		<b>Diğer Alacaklar</b>	
	<b>İlişkili</b>	<b>Diğer Taraf</b>	<b>İlişkili</b>	<b>Diğer Taraf</b>
<b>31 Aralık 2011</b>				
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	--	1,467,235	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	--	--	--	--

### **Faiz oranı riski**

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, Grup’un finansal yükümlülükleri, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup’un finansal yükümlülükleri sabit faizli borçlanmalardır, değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**Likidite riski**

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

Grup'un 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

<b>Yükümlülükler</b>		<b>30.09.2012</b>			
<b>30 Eylül 2012</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</b>	<b>3 Aydan Kısa (I)</b>	<b>3 - 12 Ay arası (II)</b>	<b>1- 5 Yıl arası (III)</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>					
Ticari borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	6,046	6,136	6,136	--	--
<i>Diğer taraf</i>	8,557,994	8,592,708	8,321,140	271,568	--
Diğer Borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	190,368	190,368	190,368	--	--
<i>Diğer taraf</i>	2,422,717	2,422,716	1,750,750	653,311	18,655
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	24,610	24,610	--	24,610	--
	11,201,735	11,236,538	10,268,394	949,489	18,655

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

<b>Yükümlülükler</b>		<b>31.12.2011</b>			
<b>31 Aralık 2011</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</b>	<b>3 Aydan Kısa (I)</b>	<b>3 - 12 Ay arası (II)</b>	<b>1- 5 Yıl arası (III)</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>					
Finansal borçlar	4,109,680	4,163,214	4,007,587	155,627	--
Ticari borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	--	--	--	--	--
<i>Diğer taraf</i>	422,700	423,375	218,319	205,056	--
Diğer Borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	15,590,776	16,040,404	105,809	15,934,595	--
<i>Diğer taraf</i>	5,070,981	5,070,983	62,402	4,961,048	47,533
	25,194,137	25,697,976	4,394,117	21,256,326	47,533

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**Kur riski**

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

Grup'un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012				
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	2,529,487	1,205	1,027,013	54,077	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	18,477	-	8,004	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	123,415	45,749	15,949	1,710	-
3. Diğer	34,496	-	14,943	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>2,705,875</b>	<b>46,954</b>	<b>1,065,909</b>	<b>55,787</b>	<b>-</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>2,705,875</b>	<b>46,954</b>	<b>1,065,909</b>	<b>55,787</b>	<b>-</b>
10. Ticari Borçlar	3,920,249	257,531	1,498,055	820	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	90,364	-	39,144	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>4,010,613</b>	<b>257,531</b>	<b>1,537,199</b>	<b>820</b>	<b>-</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler</b>	<b>4,010,613</b>	<b>257,531</b>	<b>1,537,199</b>	<b>820</b>	<b>-</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(1,304,738)</b>	<b>(210,577)</b>	<b>(471,290)</b>	<b>54,967</b>	<b>-</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(1,372,285)</b>	<b>(256,326)</b>	<b>(463,038)</b>	<b>53,257</b>	<b>-</b>
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. İhracat</b>	<b>8,765,778</b>	<b>124,007</b>	<b>2,565,486</b>	<b>739,293</b>	<b>289,164</b>
<b>24. İthalat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	31.12.2011				
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	5,773,764	89,617	1,956,019	256,394	38,115
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
<b>4.Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>5,773,764</b>	<b>89,617</b>	<b>1,956,019</b>	<b>256,394</b>	<b>38,115</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>5,773,764</b>	<b>89,617</b>	<b>1,956,019</b>	<b>256,394</b>	<b>38,115</b>
10. Ticari Borçlar	128,228	-	52,471	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	2,201,670	-	800,678	83,981	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	9,103	-	3,725	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>2,339,001</b>	<b>-</b>	<b>856,874</b>	<b>83,981</b>	<b>-</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler</b>	<b>2,339,001</b>	<b>-</b>	<b>856,874</b>	<b>83,981</b>	<b>-</b>
<b>19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>3,434,763</b>	<b>89,617</b>	<b>1,099,145</b>	<b>172,413</b>	<b>38,115</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>3,443,866</b>	<b>89,617</b>	<b>1,102,870</b>	<b>172,413</b>	<b>38,115</b>
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. İhracat</b>	<b>45,285,238</b>	<b>838,161</b>	<b>16,653,899</b>	<b>1,442,473</b>	<b>730,774</b>
<b>24. İthalat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

*Kur riskine duyarlılık analizi*

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 130,474 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur;

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**  
**01.01. - 30.09.2012 Dönemi İtibarıyla**

	<b>Kar / (Zarar)</b>	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(37,581)	37,581
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>	<b>(37,581)</b>	<b>37,581</b>
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(108,797)	108,797
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Euro Net etki (4+5)</b>	<b>(108,797)</b>	<b>108,797</b>
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	15,904	(15,904)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)</b>	<b>15,904</b>	<b>(15,904)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>(130,474)</b>	<b>130,474</b>

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 343,478 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**  
**01.01. - 31.12.2011 Dönemi İtibarıyla**

	<b>Kar / (Zarar)</b>	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	16,929	(16,929)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları Net etki (1+2)</b>	<b>16,929</b>	<b>(16,929)</b>
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	268,609	(268,609)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Euro Net etki (4+5)</b>	<b>268,609</b>	<b>(268,609)</b>
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	50,293	(50,293)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)</b>	<b>50,293</b>	<b>(50,293)</b>
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde	
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	7,647	(7,647)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)</b>	<b>7,647</b>	<b>(7,647)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>	<b>343,478</b>	<b>(343,478)</b>

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

**Sermaye riski yönetimi**

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

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	11,201,735	25,724,137
Eksi: Hazır değerler	135,572	27,338
Net borç	11,066,163	25,696,799
Toplam öz sermaye	88,036,347	12,152,241
Toplam sermaye	99,102,510	37,849,040
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	11%	68%

**Önemli muhasebe politikaları**

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

**Finansal araçlar kategorileri**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<i>Finansal varlıklar</i>		
Hazır değerler	135,572	27,338
Ticari alacaklar	18,866,558	14,363,773
Diğer alacaklar	6,366,319	4,343
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Finansal borçlar	-	4,109,680
Ticari borçlar	8,564,040	422,700
Diğer borçlar	2,613,085	20,661,757

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

---

**NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

**40.1** Grup'un bağlı ortaklığı olan Kervansaray Tekstil Yatırımları A.Ş.' nin sahibi olduğu Bursa Osmangazi 396/2'de bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde Finansbank A.Ş. lehine 13,000,000 EURO değerinde ipotek 12 Kasım 2012' de ve Fibabanka A.Ş. lehine 30,000,000 TL değerinde ipotek 11 Temmuz 2012 tarihinde fek edilmiştir.

**40.2** Ana Ortaklık Şirket olan Ceylan Yatırım Holding A.Ş.' nin ticaret ünvanının Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmesi ve bu amaçla şirketimizin esas sözleşmesinin şirket ünvanı ile ilgili 3.maddesinin tadil edilmesi ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'ndan olumlu görüş alınmıştır.

**40.3** Ana Ortaklık Şirket olan Ceylan Yatırım Holding A.Ş.' nin Yönetim Kurulu'nun 12 Kasım 2012' de yaptığı toplantıda;Türk Ticaret Kanunu'nun 136 ila 158'nci, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 ila 20'nci maddeleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:I No:31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri çerçevesinde SİS Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San.ve Tic. A.Ş.'nin Şirketimize katılması suretiyle (Ortaklık Devralma Yoluyla) birleşmesine, birleşmenin, şirketlerin Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili düzenlemelerine göre hazırlanan 30 Eylül 2012 tarihli bilançoları üzerinden ve SİS Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San.ve Tic. A.Ş.'nin 30 Eylül 2012 tarihli bilançosunun tüm aktif ve pasiflerinin bir kül halinde şirketimize devrolunması suretiyle gerçekleşmesine, devir dolayısıyla SİS Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat San.ve Tic. A.Ş.'nin ortaklarına verilecek pay miktarının tespitinde Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda öngörülen uzman kuruluş raporu ve yetkili mahkemece atanacak bilirkişiler tarafından düzenlenecek raporların esas alınmasına, bilirkişi tayini için ilgili Asliye Ticaret Mahkemesine başvuruda bulunulmasına, bu esaslar çerçevesinde yapılacak birleşme işlemlerinin yürütülmesi için gerekli diğer tüm merasimlerin tamamlanmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.

Birleşmeyi planladığımız, SİS Sayılğan İplik Tekstil Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde "Kervansaray" ismiyle faaliyette bulunan yedi adet otel (Kervansaray Termal Otel, Kervansaray Uludağ Otel, Kervansaray Bursa Otel, Kervansaray Lara Antalya Otel, Kervansaray Kundu Antalya Otel, Kervansaray Marmaris Otel, Kervansaray Bodrum Otel) vardır.

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

**41.1.** Ana Ortaklık Şirket olan Ceylan Yatırım Holding A.Ş.' nin maddi duran varlıklarında kayıtlı bulunan İstanbul İli, Bahçelievler İlçesi, Yenibosna Mahallesi, Maslak Mevkii, 21 Pafta, 2687 No'lu parselde kayıtlı 6.000 m2 alanlı arsa üzerinde yer alan kargir fabrika binasının Ana Ortaklık Şirket'in sahibi olduğu %51 hissesi ile, Ana Ortaklık Şirket adına tescilli "Ceylan" markası 19.04.2012 tarihinde müzayede ile satışa sunulmuş ancak herhangi bir teklif alınmadığı için satışlar gerçekleştirilememiştir. Söz konusu fabrika binası için müzayede firması ile yapılan satışa aracılık hizmet sözleşmesi 09.06.2012 tarihinde, CEYLAN markasına ilişkin yapılan sözleşme ise 29.06.2012 tarihinde sona ermiştir. Söz konusu edilen taşınmazın %51' i için tespit edilen değer 7,438,350 TL, "Ceylan" markası için tespit edilen değer ise 3,439,268 TL'dir.



CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

**41.2.** Ana Ortaklık 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 kiralanın yer icraen veya rızaen satıldığında eğer kiracı sürenin bitiminden önce tahliye edilirse kalan süreye isabet eden kirayı kiracıya iade etmeyi gerek Ana Ortaklık Şirket gerekse bu kontratın kefilisi eski hissedarlardan Hakan YOLCU beyan, kabul ve taahhüt etmiştir. Bununla ilgili Ana Ortaklık Şirket kiracıya peşin ödediği 650.000 TL karşılığında aynı tutarda teminat senedi vermiş, söz konusu teminat senedine eski hissedar 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. 2 aylık kira bedeli düşüldükten sonra kalan 624,433 TL’ nin geri ödenmesine ilişkin protokol yapılmış olup ödeme tarihi 31 Temmuz 2012 olarak belirlenmiştir. Rapor tarihi itibarıyla herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

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

**41.4.** Ana Ortaklık Şirket olan Ceylan Yatırım Holding A.Ş.’ nin esas sözleşmesindeki 7. madde, 13. madde, 15. madde ve 21. madde değiştirilmiş ve ayrıca esas sözleşmeye 42.madde ilave edilmiş olup, 13 Temmuz 2012 tarihinde tescil ettirilmiştir.

**41.5.** Grup avukatından alınan doğrulama mektubuna göre Grup aleyhine açılan dava ve icra takipleri hakkında detaylı bilgi aşağıdaki gibidir.

1.Penta Anadolu Tekstil Turizm Ltd. Şti tarafından Ceylan yatırım Holding A.Ş aleyhine Büyükçekmece 3. İcra Müdürlüğü’nün 2008/21843 E sayılı dosyası ile 16,856 TL’lik icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. Penta ile yapılan görüşmeler neticesinde 28 Şubat2013 vadeli 37,200 TL’lik senet verilerek 13 Kasım 2012’ de protokol yapılmıştır.

2.Telpe Tekstil Ürünleri ve Dış Tic. Ltd. tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine İstanbul 2. icra Müdürlüğünün 2009/21047 E sayılı dosyası ile 10,397 TL’lik icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur Bakırköy 4. asliye Tic. mahkemesinde 2009/435 E sayılı dosya ile açılan itirazın iptali davasında 24.03.2010 tarihinde aleyhe karar verilmiştir.

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

5.Adecco Hizmet ve Danışmanlık A.Ş tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ş aleyhine İstanbul 1. İcra Müdürlüğünün 2008/25387 E sayılı dosyası ile 12,010 TL’lik icra takibi yapılmış olup takip itirazımız üzerine durdurulmuştur. Adecco tarafından İstanbul 15. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2009/491 E sayılı dosyası ile itirazın iptali davası açılmış olup 22.03.2012 tarihinde aleyhe karar verilmiştir.

CEYLAN YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARININ  
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

6.T. İő Bankası A.Ő tarafından Ceylan Yatırım Holding A.Ő aleyhine İst. 10. İcra Müdürlüğünün 2009/2927 E sayılı dosyası ile 3,499,196 TL’lik alacak için ipoteğın paraya çevrilmesi yolu ile takip yapılmış olup, bankaya 06.07.2012 tarihinde yapılan ödeme sonucunda borç tamamen kapatılmıőtır.

7.Aktin Tekstil İthalat İhracat Tic. ve San. A.Ő tarafından Büyükçekmece 1. İcra Müdürlüğünün 2009/24790 E sayılı dosyası ile Ceylan Yatırım Holding A.Ő aleyhine 9,663 TL’lik 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 TL olarak aleyhe sonuçlanmıştır.

Grup aleyhe sonuçlanan kıdem tazminatına karşılık gelen dava tutarı olan 530,000 TL borç için 12 Mart 2012 tarihinde bir protokol imzalanmıştır. Bu protokol neticesinde borç kesinleőtğinden davacı tarafa toplam 530,000 TL’lik beş adet senet tanzim edilmiőtır. Rapor tarihi itibari ile söz konusu senetlerin tamamı ödenmiőtır.

Bunların haricinde, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle devam eden icra takipleri için muhasebe kayıtlarında bulunan tutarlara ek olarak herhangi bir karşılık ayırmamıştır.