

Kapital Yatırım Holding A.Ş.
2013 Yılı Faaliyet Raporu

I - GİRİŞ

1. Raporun Dönemi : 01.01.2013 – 31.12.2013

2. Ortaklığın Ünvanı : KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

3. Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında 01.01.2013 – 31.12.2013 tarihi itibariyle aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):

Yönetim Kurulu Bşk.ve Gen.Md.	: Mehmet GÜR	16.10.2012 – Devam
Yönetim Kurulu Bşk.Vk.	: Kamil Engin YEŞİL	16.10.2012 – Devam
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ahmet Kadir GÜR	16.10.2012 – Devam
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mehmet Ata CEYLAN	16.10.2012 – Devam
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	: Talip ÖZTÜRK	16.10.2012 – Devam
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	: Hüseyin KIZANLIKLI	16.10.2012 – Devam
Denetçi	: Dursun Erkan ATEŞLİ	16.10.2012 – 23.12.2013
Denetim Komitesi Üyesi	: Talip ÖZTÜRK	16.10.2012 – Devam
Denetim Komitesi Üyesi	: Hüseyin KIZANLIKLI	16.10.2012 – Devam

Ana Sözleşme’de belirtildiği gibi Şirket, Yönetim Kurulu tarafından yönetilmekte ve temsil edilmektedir. Şirketi temsil ve ilzama yetkili olan kişiler ve bunların yetki sınırları Yönetim Kurulu tarafından tespit edilerek usulüne uygun şekilde tescil ve ilan edilmektedir. Mevcut yetki sınırları 01.11.2012 tarih ve 31 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenerek tescil ve ilan edilmiştir.

4. Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:

2013 yılı içinde Şirket esas sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

5. Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı:

Şirket’in 50.000.000,00.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 4.250.000.-TL olup, 2013 yılı sonunda 510.978-TL. kar etmiştir.

6.Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye artırımını yapılmışsa, hisse senedi dağıtıp dağıtmadığı, dağıtmamışsa nedenleri, ortak sayısı, hisse senetleri fiyatlarının yıl içinde gösterdiği gelişme, son üç yılda dağıtılan temettü, sermayesinin % 10’undan fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktarı ve sermayedeki oranları:

Bu dönem içerisinde şirket ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Borsa İstanbul Gözaltı Pazarında işlem gören şirketimizin ortak sayısı tam olarak bilinmemektedir.

4.250.000.-TL sermayenin %10’undan fazlasına sahip ortakların 31.12.2013 tarihi itibariyle pay durumu aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Soyadı	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.ř (A)	29.750	0,70
Yeşil Holding A.ř (A)	12.750	0,30
Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.ř (B)	1.054.320	24,81
Yeşil Holding A.ř (B)	241.852	5,69
Kamil Engin YEŞİL (B)	410.000	9,65
Halka Açık (B)	2.501.328	58,85
Toplam	4.250.000	100,00

şirketin hisse senetleri nama ve hamiline yazılı olup 4.250.000.-TL.'lik sermayeyi temsil eden kpr dağılımı aşağıda verilmiştir.

Tertibi/	Nama/	Miktarı/	Sermayeye
Grubu	Hamiline	Nom/TL	Oranı %
1/A	Nama	42.500 NOM/TL.	1,00
1/B	Hamiline	4.207.500 NOM/TL.	99,00
Toplam		4.250.000	100,00

7. Varsa çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kar ve zarar ortaklığı, finansman bonusu, kara iştirakli tahvil, hisse senetleri ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkanları:

Yoktur.

8. Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Anonim şirket şeklinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere kurulmuş fakat yatırım alanlarını genişletmek suretiyle likiditesini farklı alanlarda kullanabilmesine imkan sağlayarak; karlılık ve büyüme rasyolarını arttırmak, sermaye piyasalarına ve ortaklarına katma değer yaratmak amacıyla menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkmıştır. şirket mevcut likiditesini kısaca reel sektör olarak tanımlayabileceğimiz sektörlerde değerlendirmeyi, büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurmayı, mevcut şirketlere iştirak etmeyi planlamaktadır. şirket esas sözleşmesinde bu şekilde değişikliklere gidilmiş ve yatırım holding faaliyetlerine uygun hale getirilmiştir.

9. Ortaklığın personel, işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler hakkında bilgi:

şirket çalışanları için İş Kanunu'nda belirlenen hükümler uygulanmaktadır.

10. Ortaklığın yıl içinde yaptığı bağışlar hakkında bilgi:

Yoktur.

11. Ortaklığın merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

Yoktur.

II - FAALİYETLER

1.Cari dönem ve geçmiş dönem sermaye artırımları :

Şirket 06.04.2005 tarihinde 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı ile kurulmuştur. Çıkarılmış sermayesini 2005 yılında 2.500.000.-TL'den 4.250.000.-TL'ye 1.750.000.-TL nakit (%70 bedelli) artırmıştır. 05.06.2006 tarih ve 310 numaralı SPK tamamlama belgesi 21.06.2006 tarihli ve 6582 sayılı TTSG'de yayınlanmış, işlemleri 2006 yılında tamamlanmıştır.

Şirketin 20.11.2007 tarihli 76 nolu yönetim kurulu toplantısında, sermayesini 4.250.000.-TL'den 8.500.000.-TL'ye %100 bedelli artırma kararı almış olup, 31.1.2008 tarihli 82 nolu yönetim kurulu kararı ile Dünya ve Türkiye piyasalarındaki olumsuz ekonomik-siyasi gelişmeler nedeniyle iptal etmiştir.

16.06.2010 tarihli ve 2010/140 sayılı yönetim kurulu toplantısında, Şirket'in 4.250.000.-TL olan ödenmiş sermayesinin, payların iptal edilmesi yöntemiyle 2.550.000.-TL'na azaltılması ve eş zamanlı olarak ödenmiş sermayenin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 4.250.000.-TL'na artırılması kararı alınmıştır. SPK'nın 02.09.2010 tarih ve 26/777 sayılı toplantısında, 1.700.000.-TL nominal değerli payların kurul kaydından çıkarılmasına ve eş zamanlı olarak aynı tutarda artırılması işlemi SPK tarafından olumlu karşılanmıştır. Şirket, 07.01.2011 tarihinde olağanüstü genel kurul düzenleyerek söz konusu işlem için oy birliği ile karar almıştır. Bunun sonucunda 18.02.2010 tarihinde şirket payları bu tutar kadar azaltılmış ve artırılmıştır.

SPK'nın 17.01.2011 tarih ve Y.O. 171/777 sayılı kayda alma belgesi ile ihraç edilecek payların kurul kaydına alındığı açıklanmıştır.

16.02.2011 - 02.03.2011 tarihleri arasında ortakların rüçhan hakkı kullanımı sonucunda 982.717,44 TL sermaye artırmı, şirketin banka hesabına yatırılarak yerine getirilmiştir.

Rüçhan haklarını kullanmayan ortakların 717.283,07.-TL'lik payları ise 09.03.2011 – 15.03.2011 tarihlerinde, nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa değerinden İMKB'de 1.-TL fiyat üzerinden satılmaya başlanmış ve aynı gün 717.283,00.-TL nominal değerli payların tamamı satılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.04.2011 tarih ve 334 sayılı sermaye artırmı tamamlama belgesi 21.04.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil olmuş ve sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

Şirket'in ana hissedarı Namık Kemal GÖKALP'in Şirket'in sermayesinde sahip bulunduğu imtiyazlı A grubu 42.500 adet halka kapalı payın 29.750 adedinin Ortadoğu Grup bünyesinde yer alan Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş.'ne ve 12.750 adedinin de Yeşil Holding A.Ş.'ne toplam 2.500.000 TL bedel ile, 900.000 adet B grubu halka açık payın ise 490.000 adedinin Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş.'ne 410.000 adedinin de Kamil Engin YEŞİL'e toplam 900.000.-TL bedel ile devrine ilişkin olarak 01.08.2011 tarihinde taraflar arasında hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve devirler gerçekleşmiştir.

Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş. ve İnnovida Teknoloji ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.(Yeni unvan:Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ve daha sonraki enson yeni unvanı Yeşil Holding A.Ş.)'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:44 Sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca, 08.08.2011 tarihinde çağrıda bulunmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) yaptığı başvuru neticesinde, SPK'nın 03.11.2011 tarih ve 37/988 sayılı toplantısında ve 11.11.2011 tarihli ve 10350 sayılı yazısı ile verilen izin dahilinde, 1,00.-TL nominal değerli pay için, çağrı fiyatının 1,22.-TL olmasına ve 10.10.2011 tarihinden itibaren çağrının başlayacağı güne kadar, haftalık TRLIBOR oranının %30 fazlası ile hesaplanan faizin, her gün için hesaplanarak çağrı fiyatına eklenmesi ile nihai çağrı fiyatının 1,24.-TL olmasına karar vermiştir.

23 Kasım 2011 - 6 Aralık 2011 tarihleri arasında Galata Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilen çağrı işlemi sonucunda:

1)İMKB'Dışında Pay Toplama Çağrısına Karşılık Veren;
Pay Sahibi Sayısı : 23 adet
Toplam Nominal Tutarı : 806.172 - Adet

2) BORSA İSTANBUL 'dan alınan hisse senedinin;
Pay Sahibi Sayısı : Yoktur.
Toplam Nominal Tutarı : Yoktur.

Çağrı öncesi toplam nominal tutarı ve sermaye oranı : 942.500 adet %22,18
Çağrı sonrası toplam nominal tutarı ve sermaye oranı: 1.748.672 adet %41,14

Şirket 21.11.2011 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararı ile; 4.250.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin; 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak suretiyle, mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanmasına, tamamı nakit karşılığı olmak üzere, 45.750.000.-TL artırılarak B Grubu hamiline yazılı olarak 50.000.000.-TL'ye çıkarılmasına, 45.750.000 adet hissenin; 32.025.000 adedinin Ortadoğu Nakliyat'a ve 13.725.000 adedinin İnnovida Teknoloji'ye tahsisli olarak satılmasına, artırılan sermayeyi temsil edecek hisse senetlerinin B Grubu hamiline yazılı hisse olarak çıkarılmasına,

Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş.'nin sahip olduğu 1.750.000.-TL nominal bedelli, 175.000 adet Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisse senedinin; HLB Saygın Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından hazırlanan 26.09.2011 tarihli Değerleme Raporu'nda belirtilen şirket değeri dikkate alınarak, 10.-TL nominal bedelli 1 adet hisse senedi 183,3291.-TL değerden olmak üzere, 32.082.608,76.-TL ve İnnovida Teknoloji ve İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş.(Yeni unvan:Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ve daha sonraki enson yeni unvanı Yeşil Holding A.Ş.)'nin sahip olduğu 750.000.-TL nominal bedelli, 75.000 adet Ortadoğu Enerji hisse senedinin; 13.749.689,47.-TL toplam bedelle satın alınmasına karar verilmiştir.

Yenilenebilir enerji sektöründe faaliyette bulunan Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye iştirak edilmesi kararı alınmış olup, hisse alımı 21.02.2012 tarihinde aşağıdaki gibi tamamlanmıştır. Şirketimiz Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 13.000.000.-TL sermayesindeki 250.000 adet (2.500.000.-TL nominal) hisseye 45.832.298,23.-TL ödeyecek olup, sahip olacağı hisse oranı %19,23'tür.

Şirketimizin 09.05.2012 özel durum açıklaması şu şekildedir: "Ancak 21.02.2012 tarihli özel durum açıklamasında söz konusu hisselerin devir işleminin tamamlandığı belirtilmiş olmakla birlikte hisse devir işlemi henüz hukuken ve fiilen tamamlanmamıştır.

Hisselerin devir işlemi, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun (EPDK) 24.04.2012 tarihli yazısında belirtildiği üzere Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin 47.nci maddesinde belirtilen; "Lisans sahibi bir tüzel kişinin sermayenin yüzde on (halka açık şirketlerde yüzde beş) veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde onunu aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi veya yukarıda belirlenen pay edinimlerinden bağımsız olarak tüzel kişinin ortaklık yapısında kontrolün değişmesi sonucunu veren pay devirleri her defasında onaya tabidir." hükmü uyarınca; EPDK'dan onay alınmasını müteakip, hisselerin devri hukuken ve fiilen tamamlanacaktır."

(*İnnovida Teknoloji ve İnşaat Sanayi A.Ş., unvanını Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.olarak değiştirerek 21.11.2011 tarihinde tescil, 25.11.2011 tarih ve 7948 sayılı TTSG ile ilân ettirmiştir.

(*Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizm. A.Ş., unvanını Yeşil Holding A.Ş. olarak değiştirerek 21.06.2012 tarihinde tescil, 27.06.2012 tarih ve 8099 sayılı TTSG ile ilân ettirmiştir.

Şirket 21.02.2012 tarih ve 23 sayılı yönetim kurulu kararı ile; 21.11.2011 tarih ve 22 sayılı yönetim kurulu kararındaki tahsisli sermaye artırımını iptal edip, 4.250.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin; 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak suretiyle, tamamı nakit karşılığı olmak üzere, 45.750.000-TL artırılarak 50.000.000.-TL'ye çıkartma kararı almıştır. Nakit olarak artırılabacak olan 45.750.000.-TL'lik sermayeyi temsil edecek hisse senetlerinin, 457.500-TL'lik kısmının A Grubu nama yazılı olarak ve 45.292.500.-TL'lik kısmının B Grubu hamiline yazılı olarak çıkarılmasına, A Grubu mevcut hisse sahiplerinin rüçhan hakları karşılığında yeni çıkarılan A Grubu hisse senetlerinden, B Grubu mevcut hisse sahiplerinin rüçhan hakları karşılığında yeni çıkarılan B Grubu hisse senetlerinden verilmesine, Ortakların nakit olarak artırılan 45.750.000.-TL'lik sermayeyi temsil eden hisse senetlerine ilişkin yeni pay alma haklarının nominal değer üzerinden (1 hisse = 1 TL) kullandırılmasına ve nakit olarak artırılan sermayeyi temsil eden hisse senetlerine ilişkin yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinden daha düşük bir fiyatla olmamak üzere Borsa İstanbul'da birincil piyasada oluşacak fiyat üzerinden satılmasına karar verilmiştir.

Şirket, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan ve halka arz süresinde satılamayan paylar için satın alma taahhüdünde bulunacaklarını bildiren Şirket Ortakları Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş. ve Yeşil Endüstriyel Yatırım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.'den sermaye piyasası mevzuatına uygun taahhünamelerin alınmasını gerekli görmüştür ve Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru ve sermaye artırımını ile ilgili diğer yasal prosedürlerin tamamlanması için yönetime yetki verilmesine karar vermiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu, sermaye artırım kararı ile ilgili başvurumuzu 03.08.2012 tarihli yazısı ile iptal etmiştir. Konu ile ilgili açıklama 03.08.2012 tarihinde KAP' ta yapılmış ve yatırımcılar bilgilendirilmiştir.

2. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Şirketin Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) göre hazırlanmış konsolide olmayan mali tablo ve dipnotlara göre;

Şirketin 31.12.2013 tarihi itibarıyla 4.250.000.-TL. tutarında çıkarılmış sermayesi bulunmakta olup, aktif toplamı 3.916.113,00-TL. olarak gerçekleşmiştir.

3. İdari Faaliyetler:

Şirketin üst yönetimi şöyledir:

Yönetim Kurulu Bşk. ve Gen.Md.	: Mehmet GÜR
Yönetim Kurulu Bşk.Vk.	: Kamil Engin YEŞİL
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mehmet Ata CEYLAN
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ahmet Kadir GÜR
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	: Talip ÖZTÜRK
Yönetim Kurulu Üyesi(bağımsız)	: Hüseyin KIZANLIKLI
Grup Mali ve İdari İşl. Dir.	: Erdinç KANDEMİR
Muh. ve Opr.Srl.	: İsmail SUNA

Şirketin 31.12.2013 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri hariç toplam personeli 1 kişi olup, dönem tarihi itibarıyla 2.954,00-TL. kıdem tazminatı karşılığı ayrılmıştır.

III – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) 03 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir.

Kurumsal Yönetim Tebliği ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.1, 1.3.5, 1.3.6, 1.3.9, 4.2.6, 4.3.1, 4.3.2, 4.3.3, 4.3.4, 4.3.5, 4.3.6, 4.3.7, 4.3.8, 4.3.9, 4.5.1, 4.5.2, 4.5.3, 4.5.4, 4.5.9, 4.5.10, 4.5.11, 4.5.12, 4.5.13, 4.6.2, ve 4.6.3 maddelerine uyum zorunluluğu getirilmiştir.

Borsa şirketleri 3 gruba ayrılarak uyum zorunluluğu getirilen maddeler her grup için ayrı olarak belirlenmiştir. Gözaltı Pazarı şirketleri bahsedilen üç gruba da dahil edilmemiş ve Kurumsal Yönetim ilkelerinden muaf tutulmuşlardır. Gözaltı pazarında işlem görmekte olan Şirketimiz de bu çerçevede kurumsal yönetim ilkelerinden muaf durumdadır.

Bununla birlikte mevcut durum itibari ile uyum zorunluluğu bulunmayan "Kurumsal Yönetim İlkeleri" prensip olarak benimsenmektedir. "Pay Sahipleri", "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık". "Menfaat Sahipleri" ve "Yönetim Kurulu" ile ilgili hususların bir kısmına benzer hükümlere kısmen uyulmuş, ancak aşırı bir personel istihdamına, faaliyet giderlerini arttırıcı yapılanmalara, dolayısıyla Şirket'in ve ortakların temettü gelirlerinin azalmasına yol açacak yapılanmalardan ise, uzak durulmuştur.

Şirketin eski faaliyet konusu nedeniyle menkul kıymet portföy işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği, yatırım danışmanlığı çerçevesinde menkul kıymet portföyü oluşturup yönettiği, ithalat ihracat gibi faaliyetlerinin olmadığı, üretiminin de bulunmadığı, bu nedenle örneğin insan kaynakları, basın ve halkla

ilişkiler, ortak ilişkileri koordinatörü, yatırımlar departmanı, mali işler departmanı, idari işler departmanı, sendika temsilciliği, hukuk departmanı gibi pek çok şirket için elzem olan yapılanmalar, sadece gider kalemlerini arttırmaktan dolayı olarak yatırımcıların temettü gelirini azaltmaktan öte önemli bir artı değer kazandırmayacağı düşüncesiyle gerçekleştirilmemiştir.

Uygulanmamış Kurumsal Yönetim İlkeleri herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet verecek nitelikte değildir. Kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin uygulamalar aşağıdaki şekildedir.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü:

Pay sahipleriyle ilişkiler hususunda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV; No: 41 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi olan Anonim Ortaklıkların uyacakları Esaslar Hakkındaki Tebliği uyarınca;

Şirketimizin 17/03/2009 tarih ve 112 sayılı yönetim kurulu toplantısında; Pay sahipliği haklarının kullanılmasında faaliyet gösteren, yönetim kuruluna raporlama yapan ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi kurulmuştur. 22.11.2012 tarihinde birim yöneticisi olarak Şirket Personeli İsmail SUNA atanmıştır. Yatırımcı İlişkileri birimi, şirket genel müdürü ve yönetim kurulu başkanı Sn. Mehmet GÜR beye bağlı olarak çalışmaktadır.

Pay Sahiplerinin Yönetim Kurulu'na ulaşmak için kullanabilecekleri iletişim bilgileri;

info@kapitalyatinim.net , www.kapitalyatinim.net , Tel : 0 212 – 210 25 25, Fax : 0 212 – 221 51 52 şeklindedir.

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi Yönetim Kurulunu bilgilendirmeye devam etmektedir, bilgilendirme bir rapor şeklinde olmayıp gelen talep üzerine olmaktadır.

Şirkete 2013 yılı içerisinde telefonla ve elektronik posta yoluyla yaklaşık 34 adet başvuru yapılmış ve başvuru yapan tüm yatırımcılara yanıt verilmiştir.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahipleri, Şirket'in şirket www.kapitalyatinim.net internet sayfasından ve www.kap.gov.tr'da yayınlanan özel durum açıklamalarımızdan bilgi edinebilmektedirler.

Ana sözleşmede özel denetçi atanması yönünde özel bir hüküm bulunmamaktadır. Özel denetçi, TTK başta olmak üzere ilgili Kanun ve Yönetmelik hükümleri çerçevesinde atanabilmektedir. Dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları :

Bu dönem içerisinde 23 Aralık 2013 tarihinde 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Toplantıya ait çağrı ilanları iki adet gazetede Ticaret Sicil Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde www.kapitalyatinim.net ilan edilmiştir.

Toplantı şirket merkezinde yapılmış ve yatırımcılardan bir kişi toplantıya iştirak etmişlerdir. Genel Kurul gündemi aynen kabul edilmiş herhangi bir itiraz veya ek gündem maddesi talebi olmamıştır.

Genel Kurul toplantısına 4.250.000,00.-TL sermaye içerisinde %41'ine tekabül eden 1.762.923,00.-TL/Nominal adet oya sahip kişi katılmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği Genel Kurul ile ilgili bilgiler, Genel Kurul tutanakları ve sair rapor ve belgeler Şirket merkezinde, www.kap.gov.tr, da ve www.kapitalyatinim.net Şirket internet sitesimizin Genel Kurul Bilgileri sayfasında sürekli olarak tüm yatırımcıların incelemesine açık tutulmaktadır.

2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Şirket Ana Sözleşmesine göre 42.500 adet A grubu nama yazılı imtiyazlı ve 4.207.500 adet B grubu hamiline yazılı pay bulunmakta olup, Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde A grubu payları yönetim kurulu üyelerini aday gösterme imtiyazına sahiptir.

TTK hükümleri çerçevesinde her ortak genel kurula katılıp, oy kullanabilmektedir.

Yönetim Kurulu ve Denetçiler, Ortaklar Genel Kurulunca salt çoğunlukla seçilebilmekte ve herkes bu makamlara aday olabilmektedir.

Şirket ana sözleşmesinde birikimli oy kullanımına ilişkin düzenlemelere yer verilmemiştir. Şirket yönetiminde azınlık pay sahiplerini temsil eden bir üye bulunmamaktadır.

2.5. Kar Payı Hakkı:

Şirket kar dağıtımı ve kar dağıtım zamanı, yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak, yasal süreçler içerisinde, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Şirket'in karına katılım konusunda imtiyaz söz konusu değildir. Şirket'çe kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir.

Şirketin 10.03.2011 tarih ve 153 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında; 2011 ve izleyen yıllara ait Kar Dağıtım Politikasını belirlemiş ve 10.03.2011 tarihinde özel durum açıklaması ile kamuya duyurmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu, 27.01.2006 tarih ve 4/67 sayılı ilke kararı ile 2011 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikalarının belirlenmesine karar vermiştir. Bu karara istinaden Şirketimizin 2011 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, karlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, her yıl oluşacak dağıtılabilir net karın, %20'sinden az olmamak kaydıyla, ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kar payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı yapılacak şekilde kar dağıtım kararı alınarak Genel Kurulun bilgisine sunulması şeklinde oluşturulmasına, kar dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesine oy birliği ile karar verildi.

2.6. Payların Devri:

Şirket ana sözleşmesinin 7 maddesi uyarınca paylar Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde serbestçe devredilebilir.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketin www.kapitalyatirim.net adlı internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sayfası İngilizce olarak ayrıca hazırlanmamıştır.

İnternet sitesinin yanında ayrıca, BORSAİSTANBUL A.Ş.'nin www.borsaistanbul.com adresinde yer alan internet sitesinin Şirket Duyuruları bölümü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca öngörülen www.kap.gov.tr adlı sitedeki Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden de yatırımcılara ve ortaklara bilgi akışı sağlanmaktadır. Pay sahiplerine SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm, madde 1.11.5'te sayılan tüm bilgilerin iletilebilmesi için internet sitesinde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

3.2. Faaliyet Raporu:

Şirket Yönetim Kurulu faaliyet raporlarını SPK mevzuatı içerisinde hazırlamaktadır. Kurumsal yönetim ilkeleri gereği hazırlanan bu faaliyet raporları KAP'ta duyurulmaktadır. Şirket'imiz Gözaltı Pazarında işlem gördüğü için Kurumsal Yönetim İlkelerinden muaf durumdadır. Bu durum raporun Kurumsal Yönetim ilkeri uyum beyanı kısmında detaylı bir şekilde anlatılmıştır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Şirketin menfaat sahipleri sadece pay sahipleri olup, pay sahipleri, özel durum açıklamaları, internet sitesi ve kamuyu aydınlatma formu (KAP) vasıtasıyla bilgilendirilmektedir. Sermaye Piyasası Tebliği hükümleri uyarınca; Mali Tablolar ara dönemler (3-6-9 Aylık) ve (12 Aylık) Yıllık olmak üzere hazırlanmakta ve kamuyu duyurulmaktadır. Şirketimiz menfaat sahiplerinin doğru bir şekilde bilgilendirilmesi amacıyla açıklamaların zamanında ve yeterli bir biçimde yapılması için gerekli özeni göstermektedir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılmaları:

Şirket yönetimi genel kurulda ortaklarca salt oy çoğunluğu ile seçilmektedir. Bunun dışında menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda ayrıca bir model oluşturulmamıştır.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası:

Şirket'te 1 (bir) kişi çalıştığından insan kaynakları bölümü ve insan kaynakları politikası oluşturulmamıştır. Dolayısıyla çalışanlarla ilgili sorunlar, temsilci atanması, ayrımcılık gibi konular söz konusu değildir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirketin kamuya yönelik bir sosyal çalışma faaliyeti bulunmamaktadır. Şirket'te üretim faaliyeti söz konusu olmadığından çevreye zarar verme gibi bir durum söz konusu değildir ve bu yönde aleyhe açılmış bir dava da bulunmamaktadır.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu:

Yönetim Kurulu 6 kişiden oluşmaktadır. Yönetim Kurulunda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. Genel Kurul tarafından oy çokluğu ile seçilmiş bulunan Yönetim Kurulu Üyelerinden ikisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri X, No.22 sayılı Tebliği'nin 25.maddesinin (1) numaralı fıkrası hükmü uyarınca oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite olarak görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul'da izin verilmesi kaydıyla şirketle iştiğal konuları benzerlik arz eden şirketler de dâhil olmak üzere, başka şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev alabilmekte olup, bu hususta başkaca özel bir düzenleme veya sınırlama yoktur. Yönetim Kurulu üyeleri 16.10.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul'unda 3 yıllığına seçilmişlerdir.

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Bşk. ve Gen.Md.- İcracı	: Mehmet GÜR
Yönetim Kurulu Bşk.Vk.	: Kamil Engin YEŞİL
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mehmet Ata CEYLAN
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ahmet Kadir GÜR
Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	: Talip ÖZTÜRK
Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)	: Hüseyin KIZANLIKLİ

Yönetim Kurulu Başkanı Sn.Mehmet GÜR ayrıca şirketin Genel Müdür'üdür. Mehmet GÜR diğer grup şirketlerinde de Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlük görevlerini de ifa etmektedir.

Şirketin bağımsız yönetim kurulu üyelerinin, 2013 yılı içerisinde bağımsızlık kriterlerini zedeleyecek herhangi bir faaliyetleri olmamıştır.

Şirketimiz her ne kadar Kurumsal Yönetim İlkelerinden muaf olsada, Yönetim Kurulu faaliyetlerini bu ilkeler paralelinde sürdürmektedir.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Ana sözleşme madde 10'da Yönetim Kurulu, Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulunun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Fevkalade durumlarda üyelerden birisinin yazılı isteği üzerine, Başkan, Yönetim Kurulunu toplantıya çağırmasa, üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar. Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak Yönetim Kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğuyla alır. Yönetim Kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oy veren, kararın altına gerekçesini yazarak imzalar. Toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

Yönetim Kurulu Üyeleri yakın mesafede ve tam gün bulunduğundan herhangi bir merasime tabi olmadan toplanabilmekte ve karar alabilmektedir. Bu nedenle, yönetim kurulu üyeleri için ayrı sekreteryaya kurulmasına ihtiyaç duyulmamaktadır.

Yönetim Kurulu üye sayısı 6 olduğundan toplantı yapabilmesi için yarıdan bir fazla üyenin katılmasına ait TTK'nun genel hükmü uyarınca tüm yönetim kurulu üyelerinin katılması zorunluluğu nedeniyle SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümünün 4.4.1. inci maddesi dahil her türlü faaliyete ilişkin kararlar tüm üyelerin katıldığı toplantılarda alınmaktadır.

Yönetim Kurulunda ağırlıklı oy hakkı bulunmayıp, her bir üye bir oy hakkına sahiptir ve oyunu serbestçe, hür iradesiyle kullanabilmektedir.

Yönetim Kurulu'muz 2013 yılında 9 (Dokuz) defa toplanmış ve bu toplantılarda Bağımsız Yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan önemli nitelikte bir karar alınmamıştır.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Kurumsal Yönetim ilkeleri gereği oluşturulan komiteler aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir. Bağımsız yönetim kurulu sayısı 2 olduğu için aynı üye farklı komitelerde de görev alabilmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite :	
Talip ÖZTÜRK	Bağımsız Yön.Kur.Üyesi - İcracı Değil
Hüseyin Kızanlıklı	Bağımsız Yön.Kur.Üyesi - İcracı Değil

Kurumsal Yönetim Komitesi :	
Ahmet Kadir GÜR	Yön.Kur.Üyesi - Komite Başkanı - İcracı Değil
Talip ÖZTÜRK	Bağımsız Yön.Kur.Üyesi - İcracı Değil

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması:

Yönetim Kurulu'muz 13.03.2013 tarihinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu Kurumsal Yönetim Tebliği'ni uyarınca "Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmasına karar vermiş ve karar KAP'ta kamuoyuyla paylaşmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi :	
Talip ÖZTÜRK	Bağ.Yön.Kur.Üyesi - Komite Başkanı - İcracı Değil
Ahmet Kadir GÜR	Yön.Kur.Üyesi - İcracı Değil

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri:

Şirket esas sözleşmesi 27.07.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararıyla tadil edilerek menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkarılmıştır.

Bu değişim sonrası Şirket'in yatırım ortaklığı olmasından kaynaklanan sınırlamalara tabi olmaksızın büyüme potansiyeli taşıyan alanlarda yeni şirketler kurması, kurucusu olduğu veya iştirak ettiği şirketlerin yönetim ve sermaye hakimiyetine sahip olması hedeflenmektedir.

Şirket tarafından, maksimum değeri yaratmak amacıyla, teknoloji transferinin hızlı ve ucuz bir şekilde gerçekleştirilebildiği, ayrıca yatırılan sermayenin geri dönüş hızı en yüksek olan sektörler belirlenmiştir. Bu kapsamda tarım, hayvancılık, işlenmiş gıda, yenilenebilir enerji ve geri dönüşüm sektörlerine öncelik verilecektir.

5.6. Mali Haklar:

Şirket 16.10.2012 tarihinde yapmış olduğu 2011 yılı olağan genel kurulunda üç yıllığına seçilen yönetim kurulu üyelerine aylık net 1.000,00.TL huzur hakkı ödenmesine karar vermiştir. 2013 yılında üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerine yaklaşık 100.014,00.-TL. ücret ödemesi yapılmıştır. Şirket dönem içerisinde üst düzey yöneticiye ve yönetim kurulu üyelerine herhangi bir kredi vs kullanımı yaptırmamıştır. Bundan dolayı herhangi bir yükümlülük doğmamıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. YÖNETİM KURULU

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
2013 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)

1	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		4.250.000,00
2	Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		60.967,89
	Esas Sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		Yoktur
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3	Dönem Karı	510.978,00	561.870,73
4	Ödenecek Vergiler (-)	0,00	0,00
5	Net Dönem Karı (=)	510.978,00	561.870,73
6	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-510.978,00	-561.870,73
7	Birinci Tertip Yasak Yedek Akçe (-)	0,00	0,00
8	Net Dağıtılabilir Dönem Karı (=)		
9	Yıl içinde yapılan Bağışlar (+)		
10	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı/zararı		
11	Ortaklara Birinci Temettü		
	Nakit		
	Bedelsiz		
	Toplam		
12	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
13	Yönetim Kurulu üyelerine, çalışanlara vb.temettü		
14	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
15	Ortaklara İkinci Temettü		
16	İkinci Tertip Yasak Yedek Akçe		
17	Statü Yedekleri		
18	Özel Yedekler		
19	Olağanüstü Yedekler		
20	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
	Geçmiş Yıl Karı		
	Olağanüstü Yedekler		
	Kanun ve Esas Sözleşme uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	--	--
DAĞITILAN KAR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ			
PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ			
	GRUBU	TOPLAM TEMETTÜ TUTARI (TL)	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ HİSSEYE İSABET EDEN TEMETTÜ TUTARI (TL)
			ORAN (%)
BRÜT		--	--
NET		--	--
DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI			
ORTAKLARA DAĞITILAN KAR PAYI TUTARI (TL)		ORTAKLARA DAĞITILAN KAR PAYININ BAĞIŞLAR EKLENMİŞ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARINA ORANI (%)	



Grant Thornton

An instinct for growth™

İstanbul, 13.11.2014

ERN 2014 / 131

**Eren Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**
Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 C Kat 3
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.gtturkey.com

İLGİLİ MAKAMA,

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 400.Maddesinde sayılan bağımlılık hallerinden herhangi birini
KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.'ne karşı taşımadığımızı beyan ederiz

EREN BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ
MÜŞAVİRLİK A.Ş.


Aykut Halit, YMM
Sorumlu Ortak Baş Denetçi


Nazım Hikmet, YMM
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

Member of Grant Thornton International Ltd

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.- 31.12.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kapital Yatırım Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Kapital Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket") 31.12.2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi, finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, grubun iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Kapital Yatırım Holding A.Ş.'nin 31.12.2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402.Maddesi uyarınca; Yönetim kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir. Ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzenininin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Şirket Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, söz konusu komiteyi 13.03.2013 tarihinde kurmuş olup, komite 2 (iki) üyeden oluşmaktadır. Komite 2013 yılında Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik olarak 2 (iki) defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

İstanbul, 03.03.2014

Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International

Nazım Hikmet
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

Abide-i Hürriyet Caddesi,
Bolkan Center, No: 211, C Blok, Kat: 3,
34381 Şişli – İstanbul

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.-31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

BİLANÇOLAR

GELİR TABLOLARI

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

NAKİT AKIM TABLOLARI

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

<u>DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU</u>	23
<u>DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR</u>	24
<u>DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI</u>	31
<u>DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR</u>	32
<u>DİPNOT 5 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR</u>	33
<u>DİPNOT 6 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER</u>	33
<u>DİPNOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR</u>	33
<u>DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR</u>	34
<u>DİPNOT 9 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR</u>	34
<u>DİPNOT 10 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR</u>	34
<u>DİPNOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ</u>	34
<u>DİPNOT 12 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE</u> <u>DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ</u>	36
<u>DİPNOT 13 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER</u>	36
<u>DİPNOT 14 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER</u>	37
<u>DİPNOT 15 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER</u>	37
<u>DİPNOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ /(GİDERLERİ)</u>	37
<u>DİPNOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ</u>	38
<u>DİPNOT 18 - PAY BAŞINA KAZANÇ</u>	39
<u>DİPNOT 19 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ</u>	40
<u>DİPNOT 20 - FİNANSAL YATIRIMLAR</u>	42
<u>DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE</u> <u>DÜZEYİ</u>	42
<u>DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE</u> <u>FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ</u> <u>AÇIKLAMALAR)</u>	46
<u>DİPNOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR</u>	47
<u>DİPNOT 24 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL</u> <u>TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI</u> <u>AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR</u>	47
<u>DİPNOT 25 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</u>	48

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 VE 31.12.2012
TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Dipnot</u>	<u>Bağımsız</u>	<u>Bağımsız</u>
	<u>Referansı</u>	<u>Denetimden Geçmiş</u>	<u>Denetimden Geçmiş</u>
		<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
DÖNEN VARLIKLAR		3.878.834	3.366.867
Nakit ve Nakit Benzerleri	25	1.074.150	5.237
Finansal Yatırımlar	20	66.400	100.000
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	4-3	551.598	586.179
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	5-3	2.175.746	2.674.446
Peşin Ödenmiş Giderler	6	9.479	--
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	1.461	1.005
		3.878.834	3.366.867
DURAN VARLIKLAR		37.279	25.053
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	4.667	6.667
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	32.612	18.386
TOPLAM VARLIKLAR		<u>3.916.113</u>	<u>3.391.920</u>

Ekli dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 03.03.2014 tarihinde onaylanmıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 VE 31.12.2012
TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31.12.2013	31.12.2012
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		30.118	20.311
Ticari Borçlar			
- Diğer Borçlar	4	7.998	294
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	9	11.995	12.468
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	5-3	1.058	--
- Diğer Borçlar	5	9.067	7.549
		30.118	20.311
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.408	--
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8	2.954	--
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	17	454	--
ÖZKAYNAKLAR		3.882.587	3.371.609
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.882.587	3.371.609
Ödenmiş Sermaye	11,1	4.250.000	4.250.000
Paylara İlişkin Primler	11,2	74	74
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11,3	60.968	60.968
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	11,4	(939.433)	(1.063.662)
Net Dönem Karı / (Zararı)		510.978	124.229
TOPLAM KAYNAKLAR		<u>3.916.113</u>	<u>3.391.920</u>

Ekli dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 03.03.2014 tarihinde onaylanmıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.-31.12.2013 ve 01.01.-31.12.2012
HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2012
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(253.871)	(340.986)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	--	574.707
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	--	(114.355)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		(253.871)	119.366
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	15	(33.600)	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(287.471)	119.366
Finansman Gelirleri	16	835.084	--
Finansman Giderleri (-)	16	(50.407)	(13.821)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		497.206	105.545
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		13.772	18.684
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	17	13.772	18.684
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		510.978	124.229
DÖNEM KARI / (ZARARI)		510.978	124.229
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		510.978	124.229
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		510.978	124.229
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,1202	0,0292
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,1202	0,0292
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,1202	0,0292
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,1202	0,0292

Ekli dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 03.03.2014 tarihinde onaylanmıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.- 31.12.2013 VE 01.01.-31.12.2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar Toplamı
				Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Cari Dönem Karı/(Zararı)	
Bakiye 31.12.2011 - Düzeltme öncesi	4.250.000	74	60.968	(608.868)	(645.631)	3.056.543
31.12.2011 hisse senedi değer düşüklüğü karşılığının iptal edilmesi	--	--		--	190.837	190.837
Bakiye 31.12.2011 - Düzeltme sonrası	4.250.000	74	60.968	(608.868)	(454.794)	3.247.380
Geçmiş Yıllar Karına Transfer	--	--	--	(454.794)	454.794	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	124.229	124.229
Bakiye 31.12.2012	4.250.000	74	60.968	(1.063.662)	124.229	3.371.609

Bakiye, 31.12.2012	4.250.000	74	60.968	(1.063.662)	124.229	3.371.609
Geçmiş Yıllar Karına Transfer	--	--	--	124.229	(124.229)	--
Net Dönem Karı					510.978	510.978
Bakiye 31.12.2013	4.250.000	74	60.968	(939.433)	510.978	3.882.587

Ekli dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 03.03.2014 tarihinde onaylanmıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.- 31.12.2013 VE 01.01.-31.12.2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2012
<u>A.İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMI</u>	536.574	1.121.483
Dönem Net Karı / (Zararı)	510.978	124.229
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	(6.818)	(93.451)
-Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	4.000	3.333
-Değer Düşüklüğü/ İptali İle İlgili Düzeltmeler	--	(78.100)
-Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	2.954	--
-Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	(13.772)	(18.684)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	32.414	1.090.705
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	33.600	654.939
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	--	428.674
-Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7.704	8.097
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1.518	--
-Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	(10.408)	(1.005)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(2.000)	(10.000)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(2.000)	(10.000)
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI	534.339	(1.107.660)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	534.339	(1.107.660)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	1.068.913	3.823
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	--	--
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5.237	1.414
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E)	1.074.150	5.237

Ekli dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 03.03.2014 tarihinde onaylanmıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kapital Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket"), Hedef Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. ünvanı ile 06 Nisan 2005 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin hükümlerinde yazılı amaç ve konular ile iştigal etmek üzere İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in kuruluşu 06 Nisan 2005 tarihinde, 12 Nisan 2005 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

SPK'nın 27.06.2011 tarih ve 7/626 sayılı kararı ile Şirket esas sözleşmesinin menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkacak şekilde değiştirilmesine izin verilmiştir. Şirket'in 27.07.2011 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında esas sözleşme tadilleri onaylanmıştır. Söz konusu esas sözleşme değişiklikleri 29.07.2011 tarihinde tescil edilerek, Şirket'in Hedef Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ünvanı Kapital Yatırım Holding A.Ş. olarak değişmiştir.

Bu çerçevede Şirket'in faaliyet konusu değişikliği öncesi faaliyet esasları;

- a) Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde portföyde değişiklikler yapar,
- b) Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır,
- c) Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- d) Portföyün değerini korumaya ve arttırmaya yönelik çalışmalar yapar.

Şirket, hisse senetlerini aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde sermayesine ve yönetimine hakim olmak amacı güdemez.

Faaliyet konusu değişikliği sonrası faaliyet esasları;

Mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal ve organizasyon, firma değerleri gibi konularda danışmanlık, ticari, sınai ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak, aktiflerini kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı hisse senetleri ile diğer menkul kıymetlere, nakit, değerli maden ve emtialara yatırım yapmak, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde değerlendirmek ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini artırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılıklarını teminat altına almak, Türkiye içinde ve dışında bulunan her türlü taşınır ve taşınmazlara yatırım yapmak ve işletmek, bu amaçlara uygun ticari, sınai ve mali finansal yatırım girişimlerinde bulunmaktadır.

Şirket'in merkezi İstanbul'da olup 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 1 çalışanı vardır (31 Aralık 2012: 1). Şirket'in merkezi 01.09.2011 tarihi itibarıyla Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73/19 Okmeydanı – Şişli / İstanbul adresine taşınmıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in finansal tabloları ve notları SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 03.03.2014 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Ölçme ve Raporlama Para Birimi:

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir. 01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, UMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.3) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- Diğer dönen varlıklar hesap grubu içerisinde gösterilen 1.005 TL tutarında peşin ödenmiş vergi ve fonlar, finansal durum tablosunda cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar hesabına,
- Diğer borçlar hesap grubu içerisinde gösterilen 11.261 TL tutarındaki personele borçlar, finansal durum tablosunda çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabına,
- Diğer borçlar hesap grubu içerisinde gösterilen 1.207 TL tutarındaki sosyal güvenlik prim borçları finansal durum tablosunda, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabına sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunda, esas faaliyetlerden diğer gelirler hesap grubu içerisinde gösterilen 33.600 TL tutarındaki hisse senedi gerçekleşmemiş değer kayıpları yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına sınıflandırılmıştır.

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti:

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1) Gelirler

Portföyde bulunan alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin dönem sonu değerlemelerinden doğan farklar "Esas faaliyetlerden gelirler/ (giderler)" kalemlerinde gösterilmektedir. Hasılatın tespitinde alınan komisyonlar dahil olmak üzere tahakkuk esas geçerli olmaktadır.

Finansal araçların alım satımlarında teslim tarihi esas alınmaktadır.

2.4.2) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilen haklardan (bilgisayar yazılımları) oluşmakta olup, mali tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 3 yıllık tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir (Dipnot 7).

Yıl

Bilgisayar yazılımları

3

2.4.3) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 17) ve şerefiye dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

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

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'in sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.4.4) Finansal araçlar

UMS 32, 39 ve UFRS 7 Finansal Araçlar Standartları, kasa bakiyeleri, banka mevcutları, menkul kıymetler, ticari borçlar ve alacaklar, ilişkili şirketlerden alacaklar ve borçlar, ihraç edilen borçlanma araçları, öz sermaye araçları, türev araçlar gibi araçların finansal araçlar olarak değerlendirilmesi ve raporlanmasını gerektirir. Bunların bazıları makul değerleri bazıları ise itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Kurum kapsamında işleme konu olan bu araçlar için kullanılan değerlendirme ve sınıflama yöntemleri aşağıdaki gibidir.

- *Nakit ve Nakit Benzerleri*

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir (Dipnot 20).

- *Ticari Alacaklar/Borçlar*

Ticari Alacaklar hesabında değişik nedenlerle kısa süreli de olsa Şirket'in lehine doğan alacaklar izlenmektedir. Bunlar ticari işletmelerde olduğu gibi mal ve hizmet satışından ziyade, menkul kıymet alım satımı sırasında geçici olarak doğan komisyon veya menkul kıymet bedelinden doğan alacaklardır. Çok kısa vadeli oldukları için gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerleri ile aynı olduğu kabul edilmektedir.

Ticari Borçlar hesabında satıcı işletmelerden mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar yer almaktadır. Bunlar çok kısa vadeli oldukları ve özünde bir finansman işlemi taşımadıkları için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar.

Borsa Para Piyasası'na yapılan vadeli para satımlarından kaynaklanan alacaklar ile vadeli para alımlarından kaynaklanan borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir ve gider reeskontuna tabi tutulmaları sonucunda bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiş olmaktadır. Bunlar Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

- *Menkul Kıymetler*

Menkul kıymetler değerlendirme açısından, "Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar Zarara Yansıtılacak Varlıklar", "Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar" ve bunlar dışında kalanlar da "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" olarak sınıflanırlar.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar Zarara Yansıtılacak Finansal Varlıklar, olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda sürdürülen faaliyetlerden brüt kar / (zarar)'a dahil edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)" hesabına dahil edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri, devlet iç borçlanma senetleri ve özel kesim tahvil ve senetleri BIST'de bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alışı emri üzerinden değerlendirilmiştir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, belirli bir vade yapısı olan ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Şirket'in vadesine kadar elde tutma niyeti ve finansal kabiliyeti olan kıymetlerdir ki, bunlar etkin faiz oranı ile gelir reeskontuna tabi tutularak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Etkin faiz oranı; sözleşme ile belirlenen gelecekteki nakit akımlarını, bu aracın ilk defa mali tablolara alınma tarihindeki veya uygulanabilir olması durumunda piyasadaki bu tarihten sonraki en yakın yeniden fiyatlandırma tarihindeki net kayıtlı değerine eşitleyen iskonto oranıdır. Değerleme sonucunda doğan faiz gelir tablosuna alınır.

Satılmaya Hazır Varlıklar ise bunların dışında kalan varlıklardır. Bu kapsama konsolide edilmeyen ve özvarlık yöntemine göre muhasebeleştirilmeyen iştirakler, uzun süre elden çıkarılması öngörülmemiş diğer varlıklar girer. Bunların değerlendirilmesi de makul değerle yapılır. Makul değer tespitinde borsa rayicinden yararlanılır. Değerleme sonucunda borsa fiyat hareketlerinden doğan kazanç ve kayıpla, bu varlıklar mali tablolardan çıkarılınca kadar öz sermaye değişim tablosu aracılığıyla doğrudan öz sermaye içinde "Finansal Varlıklar Değerleme Farkı" kaleminde gösterilirler. Bu fark hesaplarında biriken tutarlar, ilgili varlıklar mali tablolardan çıkarıldığında, dönemin kar zararı olarak Gelir Tablosu'na alınır. Ancak satılmaya hazır bir finansal varlığın ilk defa mali tablolara alındığı tutar ile vade tutarı arasındaki farkın etkin faiz oranı ile değerlendirilmesi sonucunda itfa edilen kısmı faizi temsil eder ve kar zarar olarak mali tablolara alınır.

Tüm menkul kıymetlerin ilk defa kayda alınması işlem tarihine göre yapılır.

Alım satım amaçlı portföyde iken SPK, BIST, Merkez Bankası gibi kurumlara teminat olarak verilen tahvil ve bonoları, piyasa koşulları elverişli olduğunda vadelerine kadar bekleme yapılmadan teminattan alınarak satışa konu edilmeleri gerekmesiyle alım-satım amaçlı portföyün bir parçası olarak işlem görmektedirler. Bilançoda makul değerleri üzerinden gösterilmekte olup "Finansal Yatırımlar" hesabında takip edilmektedir.

2.4.5) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı gün geçerli olan döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.4.6) Pay başına kazanç

Pay başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir (Dipnot 18). Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.4.7) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 8).

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.4.8) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket'in, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 9).

2.4.9) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili vergi etkileri özkaynaklarda yansıtılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.4.10) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklar ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.11) Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4.12) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara 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 (Dipnot 23).

Şirket'in bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.13) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket'in, 31.12.2013 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.-31.12.2013 dönemine ilişkin kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.-31.12.2012 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.4.14) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Şirket farklı faaliyet bölgelerinde, farklı ürünler arzetmediği için, faaliyeti sadece fon yönetimi ile sınırlı olduğundan bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

2.4.15) Finansal teminat sözleşmesi

Finansal teminat sözleşmesi, bir borçlunun bir borçlanma aracına ilişkin vadesi gelmiş ödemelerini ilgili borçlanma aracının orijinal veya değiştirilen koşullarına uygun olarak yerine getirmemesi nedeniyle, Şirket'in teminat sözleşmesi tarafının uğradığı zararları karşılamak amacıyla, sözleşmenin diğer tarafına belirli miktar ödemede bulunmasını gerektiren sözleşmedir. Finansal teminat sözleşmesinin, ilk kayda alındığı tarih itibarıyla, makul değerinden muhasebeleştirilmesi gerekmekte olup, sonraki dönemlerde ise UMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"a veya UMS 18, "Hasılat'a göre tespit edilecek olan tutardan yüksek olanı üzerinden ölçülür.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.4.16) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket'in sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket'in faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 3).

2.5) Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Şirket, KGK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)",
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu"
- TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)"
- TMS 27 "Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)"
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)"
- TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"
- TFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler"
- TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları"
- TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü"
- TFRYK 20 "Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri"
- Uygulama Rehberi "TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 (Değişiklik)"

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar :

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)"
- TFRS 9 "Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama"

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut TFRS standartlarındaki değişiklikler TMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS' de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)",
- TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler,
- TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)"
- TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)"

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Dipnot 2.3'te belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

3.1) İlişkili taraflarla bakiyeler:

3.1.1) İlişkili taraflardan alacaklar:

İlişkili taraflardan alacaklar	31.12.2013	31.12.2012
Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	1.038.278
Yeşil Holding A.Ş.	397.714	298.953
Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.	2.378.032	1.937.215
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(48.402)	(13.821)
Toplam	2.727.344	3.260.625

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

3.1.2) İlişkili taraflara borçlar:

İlişkili taraflara borçlar	31.12.2013	31.12.2012
Ortadoğu Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	1.058	--
Toplam	1.058	--

3.2) İlişkili taraflarla yapılan alış-satış işlemleri:

3.2.1) İlişkili taraflara ödenen giderler:

01.01.-31.12.2013 dönemi itibariyle Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.'ye 3.600 TL kira bedeli, 9.384 TL ortak gider katılım bedeli, 3.800 TL diğer hizmet bedeli, Ortadoğu Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'ye 896,55 TL diğer hizmet gideri ödenmiştir. (01.01.-31.12.2012 dönemi itibariyle Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.'ye 3.300 TL kira, 10.000 TL bilgisayar program bedeli ve 8.839 TL ortak gider katılım bedeli ödenmiştir.)

3.2.2) İlişkili taraflardan alınan gelirler:

01.01.-31.12.2013 döneminde ilişkili kuruluşları olan Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.'nden 94.680 TL faiz geliri, 361.508 TL kur farkı geliri, Yeşil Holding A.Ş.'nden 14.628 TL, Ortadoğu Enerji San. Ve Tic. A.Ş.'den 17.008 TL faiz geliri elde edilmiştir. (01.01.-31.12.2012 döneminde ilişkili kuruluşları olan Ortadoğu Enerji San. Tic. A.Ş.'den 189.645 TL, Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.'nden 132.013 TL ve Yeşil Holding A.Ş.'nden 12.847 TL faiz geliri elde edilmiştir.)

3.3) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

31.12.2013 tarihi itibariyle, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 100.014 TL (01.01.-31.12.2012: 100.645 TL)'dir.

3.4) İlişkili taraflara verilen kefalet v.b. yükümlülükler:

Yoktur (31.12.2012: Yoktur).

3.5) İlişkili tarafların ortaklık lehine vermiş oldukları teminat senedi, kefalet, rehin v.b.:

Yoktur (31.12.2012: Yoktur).

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2013	31.12.2012
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 3)	551.598	586.179
Toplam	551.598	586.179

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2013	31.12.2012
Satıcılara borçlar	7.998	294
Toplam	7.998	294

DİPNOT 5 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2013	31.12.2012
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 3)	2.175.746	2.674.446
Toplam	2.175.746	2.674.446

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2013	31.12.2012
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 3)	1.058	--
Ödenecek vergi ve fonlar	9.067	7.549
Toplam	10.125	7.549

DİPNOT 6 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2013	31.12.2012
Peşin ödenmiş giderler	9.479	--
Toplam	9.479	--

DİPNOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2013	Giriş	31.12.2013
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.000	2.000	12.000
Toplam	10.000	2.000	12.000
Diğer maddi olmayan duran varlık itfası (-)	(3.333)	(4.000)	(7.333)
Toplam	(3.333)	(4.000)	(7.333)
Net Tutar	6.667		4.667

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	<u>01.01.2012</u>	<u>Giris</u>	<u>31.12.2012</u>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	--	10.000	10.000
Toplam	--	10.000	10.000
Diğer maddi olmayan duran varlık itfası (-)	--	(3.333)	(3.333)
Toplam	--	(3.333)	(3.333)
Net Tutar	--		6.667

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

<u>Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	2.954	--
	2.954	--

DİPNOT 9 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.537	1.207
Personele borçlar	10.458	11.261
Toplam	11.995	12.468

DİPNOT 10 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.461	1.005
Toplam	1.461	1.005

DİPNOT 11 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

11.1) Ödenmiş Sermaye

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

31.12.2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL (31.12.2012 - 50.000.000 TL) olup çıkarılmış sermayesi 4.250.000 TL (31.12.2012: 4.250.000 TL)'dir. Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

		31.12.2013	%	31.12.2012	%
	Grubu	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm					
İhracat Pazarlama A.Ş.	A	29.750	0,7	29.750	0,7
Yeşil Holding A.Ş.	A	12.750	0,3	12.750	0,3
Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm					
İhracat Pazarlama A.Ş.	B	1.054.320	24,81	1.054.320	24,81
Yeşil Holding A.Ş.	B	241.852	5,69	241.852	5,69
Engin Yeşil	B	410.000	9,65	410.000	9,65
Diğer / Halka açık	B	2.501.328	58,85	2.501.328	58,85
Toplam		4.250.000	100	4.250.000	100

Şirket'in 42.500 adet, her biri 1 Türk Lirası nominal değerli, nama yazılı A grubu imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde 1.000 (bin) oy hakkına sahiptir ve rapor tarihi itibarıyla bu payların 29.750 adedi Ortadoğu Grup bünyesinde yer alan Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Pazarlama A.Ş.'ye ve 12.750 adedi de Yeşil Holding A.Ş.'ne aittir.

11.2) Hisse Senedi İhraç Primleri

	31.12.2013	31.12.2012
Hisse senedi ihraç primleri	74	74
Toplam	74	74

11.3) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşmaya 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.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

	31.12.2013	31.12.2012
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	60.968	60.968

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Toplam	60.968	60.968
---------------	---------------	---------------

11.4) Geçmiş Yıllar Zararları

	31.12.2013	31.12.2012
Olağanüstü Yedekler	--	8.699
Geçmiş Yıl Kar	(939.433)	(1.072.361)
Toplam	(939.433)	(1.063.662)

DİPNOT 12 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Genel Yönetim Giderleri	253.871	340.986
Toplam	253.871	340.986

	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Personel giderleri	169.137	250.027
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	41.506	38.091
Ortak alan kullanım giderleri	10.419	26.960
Aidat giderleri	1.407	1.714
Noter ve Resmi Takip Giderleri	669	3.543
Bilgi İşlem Giderleri	532	1.368
Vergi, resim ve harçlar	4.830	2.736
Haberleşme giderleri	1.656	5.799
Kira Giderleri	3.600	3.300
Amortisman ve İtfa Giderleri	4.000	3.333
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.954	--
Sigorta giderleri	10.436	--
Diğer	2.725	4.115
Toplam	253.871	340.986

DİPNOT 13 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Personel giderleri	169.137	250.027
Amortisman ve itfa payları	4.000	3.333
Toplam	173.137	253.360

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DİPNOT 14 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Satış Gelirleri	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Temettü	--	3.020
Toplam		3.020
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler),net		
Faiz Gelirleri	--	347.809
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları	--	223.878
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer azalışları		(114.355)
Toplam	--	457.332
BRÜT KAR / (ZARAR)	--	460.352

DİPNOT 15 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Menkul kıymet satış zararları	33.600	--
Toplam	33.600	--

DİPNOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman Gelirleri	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Faiz Gelirleri	136.228	--
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	13.821	--
Kambiyo Karları	685.035	--
Toplam	835.084	--

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Finansman Giderleri		
Kazanılmamış Faiz Giderleri	48.402	13.821
Kambiyo Zararları	2.005	--
Toplam	50.407	13.821

DİPNOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Genel

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20’dir (2012: %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2012: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem Kurumlar Vergisi matrahından indirilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Şirket’in 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla vergi yükümlülüğünün detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
<u>Gelir tablosu’nda</u>		
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	13.772	18.684
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	13.772	18.684

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20 (2012: %20)’dir.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır. Şirket'in 31.12.2013 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmeyen toplam 885.947 TL tutarında devreden kullanılabilir mali zararları bulunmaktadır.

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2013		31.12.2012	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı	111.700	22.340	78.100	15.620
Alacak senetleri reeskontu	48.402	9.680	13.821	2.766
Kıdem tazminatı karşılığı	2.954	592	--	--
Faiz tahakkuku	(2.123)	(425)	--	--
Peşin ödenen giderlere ait dönemsellik düzeltmesi	(144)	(29)	--	--
Ertelenen vergi varlığı/yükümlülüğü,net	160.789	32.158	91.921	18.386

DİPNOT 18 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	510.978	124.229
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	4.250.000	4.250.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	0,1202	0,0292

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DİPNOT 19 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31.12.2012 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		
	31.12.2013	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
1. Ticari Alacaklar	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.068.745	363.952
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--
3. Diğer	2.186.824	744.704
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.255.569	1.108.656
5. Ticari Alacaklar	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--
7. Diğer	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.255.569	1.108.656
10. Ticari Borçlar	6.572	2.238
11. Finansal Yükümlülükler	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	6.572	2.238
14. Ticari Borçlar	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6.572	2.238
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden	--	--
Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	3.248.997	1.106.418

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.062.173	361.714
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--
25. İhracat	--	--
26. İthalat	--	--

Bilanço tarihi ve rapor tarihi itibarıyla gerçekleşen kur değişimlerinin Şirket'in yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2013				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	324.900	(324.900)	324.900	(324.900)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	324.900	(324.900)	324.900	(324.900)
TOPLAM (6)	324.900	(324.900)	324.900	(324.900)

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DİPNOT 20 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.12.2013	31.12.2012
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	66.400	100.000
Toplam	66.400	100.000

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Cari değer 31.12.2013 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul (BİST)' da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

31.12.2013

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Nominal Tutarı	Maliyeti	Cari Değeri
Hisse senetleri (İttifak Holding)	40.000	178.100	66.400
Toplam	40.000	178.100	66.400

31.12.2012:

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Nominal Tutarı	Maliyeti	Cari Değeri
Hisse senetleri (İttifak Holding)	20.000	178.100	100.000
Toplam	20.000	178.100	100.000

DİPNOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riskidir.

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmama ile beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

31.12.2013

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	7.998	7.998	7.998	--	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11.995	11.995	11.995	--	--	--
Diğer borçlar	10.125	10.125	10.125	--	--	--
Toplam	30.118	30.118	30.118	--	--	--

31.12.2012

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	294	294	294	--	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12.468	12.468	12.468	--	--	--
Diğer borçlar	7.549	7.549	7.549	--	--	--
Toplam	20.311	20.311	20.311	--	--	--

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Kredi riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2013

	Alacaklar							
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka	Vadesi üç aydan kısa olan devlet ve özel sektör tahvilleri	Borsa para piyasasından alacaklar	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	551.598	--	2.175.746	--	1.074.150	--	--	66.400
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	551.598	--	2.175.746	--	1.074.150	--	--	66.400
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	551.598	--	2.175.746	--	1.074.150	--	--	66.400

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31.12.2012

	Alacaklar							
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka	Vadesi üç aydan kısa olan devlet ve özel sektör tahvilleri	Borsa para piyasasından alacaklar	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D+E)	586.179	--	2.674.446	--	5.237	--	--	100.000
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	586.179	--	2.674.446	--	5.237	--	--	100.000
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	586.179	--	2.674.446	--	5.237	--	--	100.000

Faiz riski

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla faiz riski bulunmamaktadır.

Piyasa riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir.

DİPNOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar Kategorileri

<u>31 Aralık 2013</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	1.074.150	1.074.150
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	178.100	66.400
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	7.998	7.998
Diğer finansal yükümlülükler	--	--
<u>31 Aralık 2012</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	5.237	5.237
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	178.100	100.000
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	294	294
Diğer finansal yükümlülükler	--	--

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların (alım satım amaçlı finansal varlıklar) raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

DİPNOT 23 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 27.02.2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda ORTADOĞU ENERJİ SAN.VE TİC.A.Ş., Ahmet GÜR, Mehmet GÜR ve Kamil Engin YEŞİL'in sahibi olduğu toplam 86.300 adet KÖRFEZ ENERJİ SAN.VE TİC.A.Ş.(KÖRFEZ ENERJİ) payının 45.739.000,00-TL bedelle satın alınması ve Şirket sermayesinin tamamı nakit karşılığı 49.989.000,00-TL'ye artırılarak mevcut ortakların rüçhan haklarını kısıtlamak suretiyle yeni çıkarılacak B grubu hamiline yazılı payların ORTADOĞU ENERJİ SAN.VE TİC.A.Ş., Ahmet GÜR, Mehmet GÜR ve Kamil Engin YEŞİL'e, KÖRFEZ ENERJİ SAN.VE TİC. A.Ş. paylarının alımından doğan alacaklarına mahsuben tahsisli olarak satılması işlemi (önemli nitelikteki iş) hakkında paydaşlarımıza bilgi verilmesi ve söz konusu önemli nitelikteki işin Genel Kurul'un onayına sunulması amacıyla toplantıya çağırılmış olmakla birlikte, Sermaye Piyasası Kurulu(SPK)'nın 26.02.2014 tarih ve 401 sayılı yazısı ile bahse konu önemli nitelikteki işin KÖRFEZ ENERJİ'nin değerinin yeniden ilave bir değerlendirme raporu ile tespit edilerek, bu raporun SPK'ya gönderilmesi suretiyle gerçekleştirilmesi gerektiği bildirilmiştir. Bu çerçevede önemli nitelikteki işin SPK'nın yazısı doğrultusunda yeniden hazırlanacak değerlendirme raporu ile belirlenen değer üzerinden yürütülmesine ve önemli nitelikteki işin yeni değerlendirme raporu ile belirlenecek değer üzerinden paydaşlarımızın bilgi ve onayına sunulmasına, bu hususun bilahare yapılacak Genel Kurul toplantısı ile karara bağlanmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

DİPNOT 24 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.12.2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DİPNOT 25 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2013	31.12.2012
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	34.334	2.172
- Vadeli mevduat (*)	1.036.771	--
Aracı kurum nezdindeki yatırım hesabı	3.045	3.065
Toplam	1.074.150	5.237

(*) Şirket'in vadeli mevduatı Avro cinsinden olup, vadesi 04.02.2014'tür. Avro vadeli mevduatın faiz oranı % 2,86'dır.