

KAPITAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.-30.09.2015 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ İNCELEME RAPORU

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01.01.-30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

ARA DÖNEM ÖZET BİLANÇOLAR

ARA DÖNEM ÖZET GELİR TABLOLARI

ARA DÖNEM ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR

NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

NOT 11 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

NOT 12 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

NOT 13 FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ)

NOT 14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

NOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

NOT 16 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

NOT 17 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

NOT 18 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 VE 31.12.2014
TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>VARLIKLAR</u>	Dipnot Referansı	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
DÖNEN VARLIKLAR		4.347.941	4.084.269
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	749.251	777.177
Finansal Yatırımlar	5	88.400	91.600
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	3-6	600.000	610.786
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	3-7	2.907.959	2.600.841
- Diğer Alacaklar	7	127	--
Canlı Varlıklar			
Peşin Ödenmiş Giderler		832	--
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.372	3.865
		4.347.941	4.084.269
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
DURAN VARLIKLAR		19.793	18.981
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	167	667
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	19.626	18.314
TOPLAM VARLIKLAR		4.367.734	4.103.250

Ekli dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki ara dönem mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30.10.2015 tarihinde onaylanmıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 VE 31.12.2014
TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>KAYNAKLAR</u>	Dipnot Referansı	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		34.809	40.250
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	3-6	--	8.590
- Diğer Borçlar	6	46	1.814
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	11.869	13.341
Diğer Borçlar			
- Diğer Borçlar	7	22.894	16.505
		34.809	40.250
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.104	5.078
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		7.104	5.078
ÖZKAYNAKLAR		4.325.821	4.057.922
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.325.821	4.057.922
Ödenmiş Sermaye		4.250.000	4.250.000
Paylara İlişkin Primler		74	74
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		60.968	60.968
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)		(253.120)	(428.455)
Net Dönem Karı / (Zararı)		267.899	175.335
TOPLAM KAYNAKLAR		4.367.734	4.103.250

Ekli dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki ara dönem mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30.10.2015 tarihinde onaylanmıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.-30.09.2015 ve 01.01.-30.09.2014
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		İncelemeden	Denetimden	İncelemeden	İncelemeden
		Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
		01.01.-	01.07.-	01.01.-	01.07.-
		30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
- Genel Yönetim Giderleri (-)	11	(186.000)	(68.054)	(191.497)	(61.590)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1	1	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(5)	(5)	--	--
FAALİYET KARI / (ZARARI)		(186.004)	(68.058)	(191.497)	(61.590)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--	22.000	(12.800)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(3.200)	6.000	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(189.204)	(62.058)	(169.497)	(74.390)
Finansman Gelirleri	13	455.791	220.891	356.791	94.024
Finansman Giderleri (-)	13	--	--	(1.721)	(1.375)
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</u>					
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		1.312	(808)	(13.204)	2.654
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	14	1.312	(808)	(13.204)	2.654
DÖNEM KARI / (ZARARI)		267.899	158.025	172.369	20.913
TOPLAM KAPSAMLI GELİR					
		267.899	158.025	172.369	20.913
Dönem Kar / Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		267.899	158.025	172.369	20.913
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,0630	0,0372	0,0406	0,0049
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		0,0630	0,0372	0,0406	0,0049

Ekli dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki ara dönem mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30.10.2015 tarihinde onaylanmıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.- 30.09.2015 VE 01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET 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 31.12.2013	4.250.000	74	60.968	(939.433)	510.978	3.882.587
Geçmiş Yıllar Karına Transfer	--	--	--	510.978	(510.978)	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	172.369	172.369
Bakiye 30.09.2014	4.250.000	74	60.968	(428.455)	172.369	4.054.956
Bakiye, 31.12.2014	4.250.000	74	60.968	(428.455)	175.335	4.057.922
Geçmiş Yıllar Karına Transfer	--	--	--	175.335	(175.335)	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	267.899	267.899
Bakiye 30.09.2015	4.250.000	74	60.968	(253.120)	267.899	4.325.821

Ekli dipnotlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki ara dönem mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30.10.2015 tarihinde onaylanmıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
01.01.- 30.09.2015 VE 01.01.-30.09.2014 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2014
<u>A.İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMI</u>	-	-
Dönem Net Karı / (Zararı)	267.899	172.369
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	4.414	(3.730)
-Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	500	3.000
-Değer Düşüklüğü/ İptali İle İlgili Düzeltmeler	3.200	(22.000)
-Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	2.026	2.066
-Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	(1.312)	13.204
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(3.780)	7.254
-Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(10.358)	(6.471)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6.389	7.544
-İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	189	6.181
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	268.533	175.893
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI	(296.459)	(372.604)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	(296.459)	(372.604)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	(27.926)	(196.711)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	(27.926)	(196.711)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	777.177	1.074.150
<u>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E</u>	749.251	877.439

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*) Yukarıdaki ara dönem mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30.10.2015 tarihinde onaylanmıştır.

1
KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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 bulunmaktır.

Şirket'in merkezi İstanbul'da olup 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 1 çalışanı vardır (31 Aralık 2014: 1). Şirket'in merkezi 01.09.2011 tarihi itibarıyla Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73/19 Okmeydanı – Şişli / İstanbul adresine taşınmıştır.

2
KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

İlişikteki ara dönem 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'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 Ara Dönem Finansal Raporlama' ya uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özel finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem özet finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından **30.10.2015** 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.

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2.2) 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.

2.3) Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, ilgili dönem itibariyle geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

30 Eylül 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Nisan 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerine Açıklık Getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

TFRS 10 ve TMS 28 – İşletmenin İştirakine veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışı veya Katkısı (Değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Konsolide Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi (Değişiklik)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (Değişiklik)

Değişiklikler; önemlilik, ayırıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan ‘TFRS’de Yıllık İyileştirmeler’ aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016’dan itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (TFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)’den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayınlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

3.1) İlişkili taraflarla bakiyeler:

3.1.1) İlişkili taraflardan alacaklar:

İlişkili taraflardan alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	2.182
Körfez Enerji	--	8.604
Yeşil Holding A.Ş.	520.085	465.056
Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.	2.987.874	2.735.785
Toplam	3.507.959	3.211.627

Şirket'in ilişkili kuruluşlarından olan alacaklarının tamamı finansman ilişkisinden kaynaklanmakta olup, Şirket söz konusu alacakları için faiz hesaplamaktadır. Hesaplanan ve gelir yazılan faiz tutarları dipnot 3.2.2'de açıklanmıştır. İlişkili kuruluşlardan olan alacakların 600.000 TL'si senetli alacaklardan oluşmaktadır.

7
KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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	30.09.2015	31.12.2014
Ortadoğu Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	8.590
Toplam	--	8.590

3.2) İlişkili taraflarla yapılan alış-satış işlemleri:

3.2.1) İlişkili taraflara ödenen giderler:

01.01.-30.09.2015 dönemi itibariyle Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.'ye 1.200 TL kira, bedeli ödenmiştir.

01.01.-30.09.2014 dönemi itibariyle Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.'ye 2.608 TL kira bedeli ve 144 TL diğer ödenmiştir.

3.2.2) İlişkili taraflardan alınan gelirler:

01.01.-30.09.2015 döneminde ilişkili kuruluşları olan Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.'nden 259.264 TL, Yeşil Holding A.Ş.'den 46.635 TL ve Ortadoğu Arazi Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nden de 4.665 TL faiz geliri elde edilmiştir.

01.01.-30.09.2014 döneminde ilişkili kuruluşları olan Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.'nden 231.721 TL faiz, 36.626 TL kur farkı geliri ve Yeşil Holding A.Ş.'nden 36.940 TL faiz 7.517 TL kur farkı geliri elde edilmiştir

3.3) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

01.01.-30.09.2015 döneminde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 64.102 TL (01.01.-30.09.2014: 64.102 TL)'dir.

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

Yoktur (30.09.2014: Yoktur).

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

Yoktur (30.09.2014: Yoktur).

8
KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2015	31.12.2014
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	1.197	894
- Vadeli mevduat (*)	748.054	773.250
Aracı kurum nezdindeki yatırım hesabı	--	3.033
Toplam	749.251	777.177

(*) Şirket'in vadeli mevduatı Avro cinsinden olup, vadesi 14.09.2015'tür. Avro vadeli mevduatın faiz oranı % 1,25'dir.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.09.2015	31.12.2014
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	88.400	91.600
Toplam	88.400	91.600

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Cari değer 30.09.2015 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.

30.09.2015

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	Nominal Tutarı	Maliyeti	Cari Değeri
Hisse senetleri (İttifak Holding)	40.000	178.100	88.400
Toplam	40.000	178.100	88.400

31.12.2014

Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	Nominal Tutarı	Maliyeti	Cari Değeri
Hisse Senetleri (İttifak Holding)	40.000	178.100	91.600
Toplam	40.000	178.100	91.600

9
KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 3)	600.000	610.786
Toplam	600.000	610.786

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Satıcılara Borçlar	46	1.814
İlişkili Kuruluşlara Borçlar (Dipnot 3)	--	8.590
Toplam	46	10.404

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 3)	2.907.959	2.600.841
Diğer	127	--
Toplam	2.908.086	2.600.841

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Ödenecek Vergi ve Fonlar	22.894	16.505
Toplam	22.894	16.505

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>01.01.2015</u>	<u>Giriş</u>	<u>30.09.2015</u>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12.000	--	12.000
Toplam	12.000		12.000
Diğer maddi olmayan duran varlık itfası (-)	(11.333)	(500)	(11.833)
Toplam	(11.333)	(500)	(11.833)
Net Tutar	667		167

	<u>01.01.2014</u>	<u>Giriş</u>	<u>31.12.2014</u>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12.000	--	12.000
Toplam	12.000	--	12.000
Diğer maddi olmayan duran varlık itfası (-)	(7.333)	(4.000)	(11.333)
Toplam	(7.333)	(4.000)	(11.333)
Net Tutar	4.667		667

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Personele Borçlar	9.605	11.647
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	2.264	1.694
Toplam	11.869	13.341

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle, verilen ve alınan teminat, rehin ve ipoteği bulunmamaktadır.

11
KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014
Genel Yönetim Giderleri	186.000	68.054	191.497	61.590
Toplam	186.000	68.054	191.497	61.590

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014
Personel Giderleri	126.720	43.360	118.700	42.437
Müşavirlik ve Danışmanlık Giderleri	42.092	16.778	38.669	13.655
Bina Yönetim Giderleri	2.768	832	2.723	878
Aidat Giderleri	871	(2.604)	3.069	--
Noter ve Resmi Takip Giderleri	326	88	275	--
Bilgi İşlem Giderleri	--	--	615	--
Amortisman ve İtfa Giderleri	500	166	3.000	1.000
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	1.997	854	2.417	349
Haberleşme giderleri	66	66	1.910	--
Sigorta Giderleri	1.323	1.323	11.208	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.026	2.026	2.066	647
Diğer	7.311	5.165	6.845	2.624
Toplam	186.000	68.054	191.497	61.590

13. FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

Finansman Gelirleri	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014
Faiz Gelirleri	318.240	122.429	276.481	94.024
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	--	--	48.402	--
Kambiyo Karları	137.551	98.462	31.908	--
Toplam	455.791	220.891	356.791	94.024

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Finansman Giderleri	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014
Kambiyo Zararları	--	--	1.721	1.375
Toplam	--	--	1.721	1.375

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20’dir (2014: %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 (2014: %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.

	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2014
<u>Gelir tablosu’nda</u>				
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	1.312	(808)	13.204	2.654
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	1.312	(808)	13.204	2.654

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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 (2014: %20)'dir.

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 30.09.2015 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmeyen toplam 765.574 TL tutarında devreden kullanılabilir mali zararları bulunmaktadır.

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30.09.2015		31.12.2014	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı	89.700	17.940	86.500	17.300
Kıdem tazminatı karşılığı	7.104	1.421	5.078	1.014
Peşin ödenen giderler düzeltmesi	1.323	265	--	--
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	98.127	19.626	91.578	18.314

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi 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 bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

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. 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

30.09.2015

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	46	46	46	--	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11.869	11.869	11.869	--	--	--
Diğer borçlar	22.894	22.894	22.894	--	--	--
Toplam	34.809	34.809	34.809	--	--	--

31.12.2014

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	10.404	10.404	10.404	--	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13.341	13.341	13.341	--	--	--
Diğer borçlar	16.505	16.505	16.505	--	--	--
Toplam	40.250	40.250	40.250	--	--	--

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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:

30.09.2015

	Alacaklar				Banka	Nakit ve nakit benzerleri		
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Vadesi üç aydan kısa olan devlet ve özel sektör tahvilleri	Borsa para piyasasından alacaklar	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	600.000	--	2.907.959	127	749.251	--	--	88.400
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	600.000	--	2.907.959	127	749.251	--	--	88.400
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	600.000	--	2.907.959	127	749.251	--	--	88.400

16
KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31.12.2014

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 itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	610.786	--	2.600.841	--	777.177	--	--	91.600
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	610.786	--	2.600.841	--	777.177	--	--	91.600
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 değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	610.786	--	2.600.841	--	777.177	--	--	91.600

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirketin 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin döviz pozisyonu tabloları aşağıdaki gibidir.

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		
	30.09.2015	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
1. Ticari Alacaklar	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	748.056	218.653
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--
3. Diğer	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	748.056	218.653
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)	748.056	218.653
10. Ticari Borçlar	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	--	--
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)	--	--
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)	748.056	218.653
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	748.056	218.653
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--
25. İhracat	--	--
26. İthalat	--	--

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2015				
	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	74.806	(74.806)	74.806	(74.806)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	74.806	(74.806)	74.806	(74.806)
TOPLAM (6)	74.806	(74.806)	74.806	(74.806)

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		
	31.12.2014	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Avro
1. Ticari Alacaklar		--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	773.250	274.134
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--
3. Diğer	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	773.250	274.134
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)	773.250	274.134
10. Ticari Borçlar	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	--	--
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)	--	--
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)	773.250	274.134
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	773.250	274.134
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--
25. İhracat	--	--
26. İthalat	--	--

20
KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31.12.2014 tarihi itibarıyla gerçekleşen kur değişimlerinin Şirket'in yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2014				
	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:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	77.325	(77.325)	77.325	(77.325)
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Avro Net Etki (1+2)	77.325	(77.325)	77.325	(77.325)
TOPLAM (3)	77.325	(77.325)	77.325	(77.325)

Faiz Riski

30.09.2015 ve 31.12.2014 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. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

16. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar Kategorileri

30 Eylül 2015

	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	749.251	749.251
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	178.100	88.400
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	46	46
Diğer finansal yükümlülükler	--	--

21
KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30.09.2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

<u>31 Aralık 2014</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	777.177	777.177
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	178.100	91.600
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	10.404	10.404
Diğer finansal yükümlülükler	--	--

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.

17. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

18. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.