

Kapital Yatırım Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018

Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

ÖZET BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-13

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		5.096.809	4.991.053
Nakit ve Nakit Benzerleri		30.194	92.177
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	5.052.010	4.898.832
- Diğer Alacaklar		--	--
Peşin Ödenmiş Giderler		11.188	--
Diğer Dönen Varlıklar		3.417	44
Duran Varlıklar		3.163	2.989
Ertelenen Vergi Varlığı		3.163	2.989
TOPLAM VARLIKLAR		5.099.972	4.994.042

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ TİBARIYLA ÖZET BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		78.968	83.727
Ticari Borçlar		58	53
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		13.923	17.364
Diğer Borçlar		8.822	39.097
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		27.848	27.213
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		28.317	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		15.815	14.945
Kıdem Tazminatı Karşılığı		15.815	14.945
ÖZKAYNAKLAR		5.005.189	4.895.370
Ödenmiş Sermaye	4	4.250.000	4.250.000
Paylara İlişkin Primler	4	74	74
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4	80.456	80.456
Geçmiş Yıllar Karları		561.286	150.305
Net Dönem Karı		113.373	414.535
TOPLAM KAYNAKLAR		5.099.972	4.994.042

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AIT ÖZET
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Sürdürülen Faaliyetler			
Genel Yönetim Giderleri (-)	5	(63.610)	(55.069)
Faaliyet Karı/Zararı		(63.610)	(55.069)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6	204.657	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	6	--	(800)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		141.047	(55.869)
Finansman Gelirleri		--	141.837
Finansman Giderleri (-)		--	(112)
Vergi Öncesi Karı		141.047	85.856
Vergi Gideri		(27.674)	(14.911)
- Dönem Vergi Gideri		(27.848)	(13.542)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri		174	(1.369)
Net Dönem Karı		113.373	70.945
Diğer kapsamlı gelir		--	--
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		113.373	70.945
Pay Başına Kazanç		0,0267	0,0167

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2018 bakiyesi	4.250.000	74	80.456	150.305	414.535	4.895.370
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	414.535	(414.535)	--
Kurumlar vergisi değişimi	--	--	--	(3.554)	--	(3.554)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	113.373	113.373
31 Mart 2018 bakiyesi	4.250.000	74	80.456	561.286	113.373	5.005.189
1 Ocak 2017 bakiyesi	4.250.000	74	60.968	(164.811)	484.909	4.631.140
Yedeklere transfer	--	--	19.488	465.421	(484.909)	--
Temettü ödemesi	--	--	--	(150.305)	--	(150.305)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	414.535	414.535
31 Aralık 2017 bakiyesi	4.250.000	74	80.456	150.305	414.535	4.895.370

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	01 Ocak – 31 Mart 2018	01 Ocak – 31 Mart 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Vergi öncesi net kar		141.047	70.945
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(54)	16.074
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		3.500	1.163
Vergi gider/geliri ile ilgili düzeltmeler		(3.554)	14.911
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		140.993	87.019
Finansal varlıklardaki değişim	6	--	800
Diğer alacaklardaki değişim	3	(153.133)	(55.642)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(11.188)	(8.981)
Ticari borçlardaki değişim		5	(19.120)
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(3.373)	(5.147)
Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		28.317	--
Diğer borçlardaki değişim		(30.275)	(10.587)
Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim		(3.441)	(1.752)
Ödenen kıdem tazminatları		(2.675)	--
Ödenen vergiler		(27.213)	(6.538)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(61.983)	(19.948)
Dönem başı hazır değerler		92.177	39.009
Dönem sonu hazır değerler		30.194	19.061

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NOT 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 iştiğal etmek üzere İstanbul'da kurulmuştur. 2011 yılı içerisinde esas sözleşme değişikliğine giderek yatırım ortaklığı statüsünden çıkmış ve şimdiki ünvanını almıştır.

Şirket faaliyet konuları; mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermek 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 merkezi Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73/19 Okmeydanı – Şişli / İstanbul'dur.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1 kişidir. (31 Aralık 2017 : 1 Kişi).

NOT 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 Resmî Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2018'de sona eren altı aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.4. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.4. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler (Devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TMSK, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alışlar/Satışlar;

	1 Ocak – 31 Mart 2018		1 Ocak – 31 Mart 2017	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ortadoğu Nak.İnş.Turz.İhr.Paz.A.Ş.	--	54.194	900	8.954
Yeşil Holding A.Ş.	6.568	157.319	--	27.089
Ortadoğu Arazi Geliştirme Yat.Ve Tic.A.Ş.	--	--	--	91.756
Ortadoğu Enerji San. Ve Tic. A.Ş.	5	--	--	--
Gür Grup İnşaat San.Ve Tic.A.Ş.	--	--	--	12.228
	6.573	211.513	900	140.027

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Borç /Alacak;

	31 Mart 18	31 Mart 17
	Diğer Alacaklar	Diğer Alacaklar
Yeşil Holding A.Ş.*	5.052.010	664.433
Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.	--	218.735
Ortadoğu Arazi Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş.	--	3.285.627
Ortadoğu Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	10.372
Ortadoğu Yenilenebilir Enerji	--	10.372
Gür Grup İnşaat	--	437.570
	5.052.010	4.627.109

* Grup şirketlerinden olan alacaklar, cari dönem içerisinde Şirket ortağı Yeşil Holding üzerinde toplanmış bulunmaktadır.

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak – 31 Mart 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 21.367 TL 'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak – 31 Mart 2017: 21.367 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 4 – ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 21.250.000 TL (31.12.2017 – 21.250.000 TL) olup çıkarılmış sermayesi 4.250.000 TL 'dir. Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017		
	Grubu	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Ortadoğu Nak.İnş.Turiz.İhr.Paz.A.Ş.	A	--	--	0,70	29.750
Yeşil Holding A.Ş.	A	1,00	42.500	0,30	12.750
Kamil Engin Yeşil	B	9,65	410.000	9,65	410.000
Ortadoğu Nak.İnş.Turiz.İhr.Paz.A.Ş.	B	24,81	1.054.320	24,81	1.054.320
Yeşil Holding A.Ş.	B	5,69	241.852	5,69	241.852
Halka Açık Kısım	B	58,85	2.501.328	58,85	2.501.328
		100,00	4.250.000	100,00	4.250.000

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 Üyelerinden 3 tanesini Genel Kurulda aday gösterme hakkına sahiptir.

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 4 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Paylara ilişkin primler

Paylara ilişkin primler, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Hisse senedi ihraç primleri	74	74
	74	74

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. 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, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	80.456	80.456
	80.456	80.456

NOT 5 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Personel giderleri	44.532	39.702
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	16.380	9.813
Kira giderleri	888	1.114
Vergi ve resmi harç giderleri	692	1.525
Diğer giderler	1.118	2.915
	63.610	55.069

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

Şirket’in 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Kur farkı gelirleri	47.338	--
Faiz gelirleri	157.319	--
	204.657	--
	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Hisse senedi değerlendirme zararı	--	(800)
	--	(800)

NOT 7 – KUR RİSKİ

Şirket’in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2018	TL Karşılığı	ABD \$	Euro
Hazır değerler	5	1	--
Diğer alacaklar	1.241.765	314.458	--
Toplam Varlıklar	1.241.770	314.459	--
Toplam Yükümlülükler	--	--	--
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.241.770	314.459	--

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	ABD \$	Euro
Hazır değerler	4	1	--
Diğer alacaklar	1.013.037	268.575	--
Toplam Varlıklar	1.013.041	268.576	--
Toplam Yükümlülükler	--	--	--
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	1.013.041	268.576	--

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 – KUR RİSKİ (Devamı)

Duyarlılık analizi:

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2018				
ABD Doları	124.177	(124.177)	124.177	(124.177)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
ABD Doları	101.304	(101.304)	101.304	(101.304)

NOT 8 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 24 Nisan 2018 tarihinde KAP'a yaptığı açıklamada ilişkili taraflardan olacağın alacakların tahsili kapsamında 30 Haziran 2018 tarihine kadar şirket değerlemelerinin de yapılması akabinde, karılık düzeyi yüksek olan Grup şirketlerine iştirak edilmesini planladığını belirtmiştir.