

Kapital Yatırım Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 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.....	6-15

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŐIRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR	Not	İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		5.885.663	4.991.053
Nakit ve Nakit Benzerleri		366	92.177
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	5.880.054	4.898.832
Peşin Ödenmiş Giderler		5.243	--
Diğer Dönen Varlıklar		--	44
Duran Varlıklar		--	2.989
Ertelenen Vergi Varlığı		--	2.989
TOPLAM VARLIKLAR		5.885.663	4.994.042

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

KAYNAKLAR	Not	İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		282.307	83.727
Ticari Borçlar		9.871	53
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		56.623	17.364
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	4.566	--
- Diğer Borçlar		8.546	39.097
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		166.140	27.213
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		36.561	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.894	14.945
Kıdem Tazminatı Karşılığı		19.164	14.945
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		2.730	--
ÖZKAYNAKLAR		5.581.462	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		689.646	414.535
TOPLAM KAYNAKLAR		5.885.663	4.994.042

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Not	<i>İncelemeden geçmemiş</i>		<i>İncelemeden geçmemiş</i>	
		1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Sürdürülen Faaliyetler					
Genel Yönetim Giderleri (-)	5	(204.863)	(212.900)	(71.180)	(86.494)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		22.742	--	(75)	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(88)	--	(88)	--
Faaliyet Zararı		(182.209)	(212.900)	(71.343)	(86.494)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6	1.074.936	12.000	494.324	1.600
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		892.727	(200.900)	422.981	(84.894)
Finansman Gelirleri		--	451.339	--	178.328
Finansman Giderleri (-)		--	(11.125)	--	20.951
Vergi Öncesi Karı		892.727	239.314	422.981	114.385
Vergi Gideri		(203.081)	(38.749)	(111.704)	(18.568)
- Dönem Vergi Gideri (-)		(197.362)	(35.561)	(105.342)	(18.372)
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)		(5.719)	(3.188)	(6.362)	(196)
Net Dönem Karı		689.646	200.565	311.277	95.817
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir		689.646	200.565	311.277	95.817
Dönem Karının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		689.646	200.565	311.277	95.817
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,1623	0,047	0,0732	2,255

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KAPİTAL YATIRIM HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 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 2017 bakiyesi	4.250.000	74	60.968	(164.811)	484.909	4.631.140
Temettü Ödemesi	--	--	--	(150.305)	--	(150.305)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	19.488	465.421	(484.909)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	200.565	200.565
30 Eylül 2017 bakiyesi	4.250.000	74	80.456	150.305	200.565	4.681.400
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	--	--	--	--	689.646	689.646
30 Eylül 2018 bakiyesi	4.250.000	74	80.456	561.286	689.646	5.581.462

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ TİBARIYLA ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(91.811)	117.221
Dönem Karı		892.727	239.314
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		665	4.869
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		4.219	4.869
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(3.554)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(985.203)	(126.962)
Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(981.222)	(88.196)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		--	(12.000)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(5.243)	(4.314)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.818	(15.301)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		--	(15.356)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		44	(3.965)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişiklikler		36.561	33.622
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		39.259	2.265
Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(25.985)	--
Ödenen Vergiler		(58.435)	(23.717)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	(150.305)
Temettü Ödemesi		--	(150.305)
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(91.811)	(33.084)
Dönem Başı Hazır Değerler		92.177	39.009
Dönem Sonu Hazır Değerler		366	5.925

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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 iştigal 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 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 merkezi Kaptanpaşa Mah. Piyalepaşa Bulvarı Ortadoğu Plaza No:73/19 Okmeydanı – Şişli / İstanbul'dur.

30 Eylül 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 Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in 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/IFRS") 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/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2018'de sona eren dokuz 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.

2.2 Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

2.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragrafta açıklanmıştır. Diğer yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir. Şirket, TFRS 9'un etkilerini değerlendirmiştir. Yapılan değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Standartın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler;

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler; (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’ un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’ un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (Devamı)

TMS 28’deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir.

Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)

UFRS’deki iyileştirmeler (Devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülardan kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017’de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır.

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri (Devamı)

UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17'nin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alışlar / Satışlar ;

	1 Ocak – 30 Eylül 2018		1 Ocak – 30 Eylül 2017	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ortadoğu Nak.İnş.Turz.İhr.Paz.A.Ş.	--	--	36.134	16.134
Ortadoğu Holding A.Ş.	3.756	117.300	--	--
Ortadoğu Enerji San.ve Tic. A.Ş.	22.827	9.321	--	--
Ortadoğu Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	5.707	--	--
Yeşil Holding A.Ş.	6.856	2.502.394	103.052	39.376
Ortadoğu Arazi Geliştirme Yat.Ve Tic.A.Ş.	--	--	--	367.870
Körfez Enerji San. ve Tic. A.Ş.	207	5.707	--	--
Gür Grup İnşaat San.Ve Tic.A.Ş.	--	--	--	47.863
Ortadoğu Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	--	1.141	--	--
	33.646	2.641.570	139.186	471.243

b) Borç /Alacak;

	30 Eylül 18	31 Aralık 17
	Diğer Alacaklar	Diğer Alacaklar
Ortadoğu Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	18.470
Körfez Enerji	--	16.166
Yeşil Holding A.Ş.	5.880.054	3.699
Ortadoğu Nakliyat İnşaat Turizm İhracat Paz. A.Ş.	--	1.009.338
Ortadoğu Arazi Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş.	--	3.537.255
Ortadoğu Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	--	11.890
Ortadoğu Yenilenebilir Enerji	--	11.890
Ort Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	--	1.189
Gür Grup İnşaat	--	282.990
Ortadoğu Belenkaya Jeotermal A.Ş.	--	5.945
	5.880.054	4.898.832

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 18	31 Aralık 17
	Diğer Borçlar	Diğer Borçlar
Körfez Enerji	243	--
Ortadoğu Holding A.Ş.	4.323	--
	4.566	--

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak - 30 Eylül 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 64.260 TL 'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 53.066 TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 4 – ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 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:

Grubu	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017		
	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	12.750	
Ortadoğu Nak.İnş.Turiz.İhr.Paz.A.Ş.	B	24,78	1.053.300	24,81	1.054.320
Kamil Engin Yeşil	B	9,65	410.000	9,65	410.000
Yeşil Holding A.Ş.	B	5,69	241.852	5,69	241.852
Halka Açık Kısım	B	58,88	2.502.348	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.

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.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hisse senedi ihraç primleri	74	74
	74	74

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 4 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	80.456	80.456
	80.456	80.456

NOT 5 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Personel giderleri	154.209	131.370	56.271	50.251
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	35.145	49.502	10.750	18.141
Vergi ve resmi harç giderleri	3.611	3.505	90	954
Kira giderleri	2.693	2.768	908	832
Diğer	9.205	25.755	3.161	16.315
	204.863	212.900	71.180	86.493

KAPITAL YATIRIM HOLDING ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Hisse senedi değerlendirme karı	--	12.000	--	1.600
Kur farkı geliri, net	730.275	--	494.324	--
Faiz gelirleri	344.661	--	--	--
	1.074.936	12.000	494.324	1.600

NOT 7 – KUR RİSKİ

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2018	TL Karşılığı	ABD \$	Euro
Hazır değerler	6	1	--
Ortaklardan alacaklar	2.070.764	345.692	--
Toplam Varlıklar	2.070.770	345.693	--
Toplam Yükümlülükler	---	--	--
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	2.070.770	345.693	--

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	ABD \$	Euro
Hazır değerler	4	1	--
Ortaklardan 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

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 – KUR RİSKİ (Devamı)

Duyarlılık analizi:

30 Eylül 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 olacaktır.

30 Eylül 2018	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları	207.077	(207.077)	207.077	(207.077)

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

NOT 8 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.