

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
NAKİT AKIŞ TABLOSU
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2021	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem 31.12.2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		41.141.300	39.963.413
Nakit ve nakit benzerleri	6	38.042.970	31.131.472
Finansal yatırımlar		3.020.259	8.787.819
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	7	3.020.259	8.787.819
Ticari alacaklar	8	-	-
Diğer alacaklar	9	51.425	41.558
- Diğer taraflardan diğer alacaklar	9	2.950	2.417
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	48.475	39.141
Peşin ödenmiş giderler	10	26.646	2.564
Duran varlıklar		116.423	131.457
Maddi duran varlıklar	11	116.423	131.457
TOPLAM VARLIKLAR		41.257.723	40.094.870
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler		174.752	143.249
Ticari borçlar		34.279	33.338
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	34.279	33.338
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	12.818	11.720
Diğer borçlar	9	12.946	11.951
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	12.946	11.951
Kısa vadeli karşılıklar		114.709	86.240
- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	14	76.401	47.932
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	38.308	38.308
Uzun vadeli yükümlülükler		191.399	176.750
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	14	191.399	176.750
Özkaynaklar		40.891.572	39.774.871
Ödenmiş sermaye	15	20.000.000	20.000.000
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(64.352)	(52.260)
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar	15	(64.352)	(52.260)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	951.766	951.766
Geçmiş yıl karları / (zararları)	15	18.875.365	12.886.842
Net dönem karı / (zararı)		1.128.793	5.988.523
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		41.257.723	40.094.870

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	Denetim'den	Denetim'den
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari	Geçmiş Dönem
		Dönem	01.01.-
		01.01-31.03.2021	31.03.2020
Hasılat	16	33.260.026	17.275.996
Satışların maliyeti (-)	17	(31.675.290)	(18.234.174)
Brüt kar / (zarar)		1.584.736	(958.178)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(460.745)	(407.971)
Diğer faaliyet gelirleri	19	5.987	4.951
Esas faaliyet karı / (zararı)		1.129.978	(1.361.198)
TFRS 9 Kapsamında Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	20	(1.185)	242
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		1.128.793	(1.360.956)
Dönem karı / (zararı)		1.128.793	(1.360.956)
Pay başına kazanç / (kayıp)	21	5,64	(6,80)
Diğer kapsamlı gelir:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar	14	(12.092)	(8.424)
Diğer kapsamlı gelir		(12.092)	(8.424)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		1.116.701	(1.369.380)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2021 VE 31 MART 2020 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Ödenmiş sermaye	Geri Alınmış Paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
					Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / kayıplar	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2020	15	20.000.000	(2.000.000)	3.864.916	(37.190)	3.081.010	8.542.682	33.451.418
Transferler	15	-	-	(656.000)	-	9.198.682	(8.542.682)	-
Payların Geri Alım Dolayısıyla Meydana Gelen Artış/(Azalış)		-	(684.000)	-	-	-	-	(684.000)
Toplam kapsamlı gelir	15	-	-	-	(8.424)	-	-	(8.424)
Dönem Net Kârı (Zararı)		-	-	-	-	-	(1.360.956)	(1.360.956)
Kapanış Bakiyesi 31 Mart 2020		20.000.000	(2.684.000)	3.208.916	(45.614)	12.279.692	(1.360.956)	31.398.038
Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2021	15	20.000.000	-	951.766	(52.260)	12.886.842	5.988.523	39.774.871
Transferler	15	-	-	-	-	5.988.523	(5.988.523)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	15	-	-	-	(12.092)	-	-	(12.092)
Dönem Net Kârı (Zararı)		-	-	-	-	-	1.128.793	1.128.793
Kapanış Bakiyesi 31 Mart 2021	15	20.000.000	-	951.766	(64.352)	18.875.365	1.128.793	40.891.572

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 MART 2021 VE 2020 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	31.03.2021	31.03.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.891.490	59.990
Dönem Karı/Zararı		1.128.793	(1.360.956)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(2.417)	19.892
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-18	15.034	18.632
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	2.557	8.507
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	7	(20.008)	(7.247)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		5.765.114	1.401.054
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	-	(709.980)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(9.867)	(8.943)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	7	5.767.560	2.125.178
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(24.082)	(20.063)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	29.567	17.432
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	941	(1.363)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	995	(1.207)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		6.891.490	59.990
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	(2.544)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	-	(2.544)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	(684.000)
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(684.000)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	6	6.891.490	(626.554)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		31.131.472	21.883.008
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		38.022.962	21.256.454

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Şirket"), 11 Mart 2011 tarihinde Ankara Ticaret Sicili'ne tescil ve 16 Mart 2011 tarihli, 7773 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Şirket'in ana faaliyeti, sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesinden oluşmaktadır.

Şirket'in fiili faaliyet konusu;

- a) Ortaklık portföyünü oluşturmak, yönetmek ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapmak.
- b) Portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtmak.
- c) Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izlemek ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri almak.
- d) Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapmaktır.

Şirket'in merkez adresi Ceyhun Atıf Kansu Caddesi, Oğuzlar Mahallesi, 46,Sokak No:66 Balgat / Ankara olup herhangi bir şubesi bulunmamaktadır. internet adresi www.eurokapitalyo.com'dur.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 20,000,000 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin, Şirket'i kontrol eden ana ortaktır (Not 14). Şirket'in hisseleri 27 Temmuz 2011'de halka arz edilmiş olup Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 8 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 8 kişi).

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 20 Nisan 2021 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi sermayesinin dağılımı ve ortaklık yapısı:

Sermayedarlar	Hisse grubu	Ortaklık payı (%)	Hisse adedi	Hisse tutarı TL	Ödenmiş sermaye tutarı
Mustafa Şahin	A	0,50%	100.000	100.000	100.000
Ege Sigorta A.Ş.	B	12,28%	2.456.566	2.456.566	2.456.566
Halka açık kısım	B	87,22%	17.443.434	17.443.434	17.443.434
Toplam		100%	20.000.000	20.000.000	20.000.000

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 100.000 adet nama yazılı A grubu, 19.900.000 adet hamiline yazılı B grubu olmak üzere toplam 20.000.000 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği hükümleri çerçevesinde, Kurulca izin verilen kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2021-2025 yılları arasında geçerli olacak şekilde uzatılması için Sermaye Piyasası Kuruluna 23.03.2021 tarihinde izin başvurusunda bulunulmuştur.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.04.2021 tarih ve 4528 sayılı yazılılarıyla esas sözleşmemizin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 11.Maddesinin tadil edilmesine ilişkin başvurunun uygun bulunduğu bilgisi 07.04.2021 tarihinde şirkete tebliğ edilmiştir.Ana sözleşme tadil metinleri yapılacak ilk genel kurul toplantısında ortakların bilgisine ve onayına sunulacaktır.

Şirket Yönetim Kurulunun 15.02.2017 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı gereği; ülke sermaye piyasalarında yaşanan gelişmeler ve şirket paylarında ilave likidite sağlayarak sağlıklı fiyat oluşmasına ortam ve fayda sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu hükümlerine uygun olarak azami 4.000.000 adet ve bu adet için 4.000.000-TL azami fon ayrılarak geri alım yapılmasına oy birliği ile karar verilmiş olup, rapor dönemi itibariyle şirket portföyünde hisse senedi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu:

31 Mart 2021 tarihi itibariyle Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Adı, Soyadı	Unvanı	İcracı/İcracı Olmayan Üye	Atanma Tarihi
Orkun Şahin	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Üye	11.06.2020
Ali Arslan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı Üye	11.06.2020
Selina Özlem Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Olmayan Üye	11.06.2020
Gülnur Berber Civelek	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	İcracı Olmayan Üye	11.06.2020
Osman Demirci	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	İcracı Olmayan Üye	11.06.2020

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişikte sunulan finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirketi'in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Şirket'in 31 Mart 2021 tarihli düzenlenmiş finansal tabloları, 20 Nisan 2021 tarihli Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.b. TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.nci maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, 31 Mart 2021 tarihli düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Şirket, 31 Mart 2021 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Mart 2021 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket, cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

2.e. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS’ye uygun hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır :

- a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.f. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

i) Yayınlanmış Ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulanmayan Değişiklikler

● TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

● TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

- TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

- TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler' bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir. Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

● TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

ii) 01 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgiler

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2.g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri), Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TFRS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standartın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Standart 1 Ocak 2018’de yürürlüğe girmiş olup Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Şirket hasılatı portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirleri, itfa ve faiz gelirleri, temettü, net değerlendirme gelir/giderleri, vadeli işlem gelir/giderleri ve kur farkı gelir/giderlerinden oluşmaktadır. Satış gelirleri satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü gelirleri ise temettü almaya hak kazanıldığında, faiz gelirleri ise tahakkuk esas çerçevesinde gelir olarak kaydedilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, vadeli mevduat, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Satışların maliyeti ise portföyündeki menkul kıymetlerin satış maliyetleri, komisyon ve takas giderlerinden oluşmaktadır. Komisyon giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Araçlar

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Şirket’in TFRS 9’a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9’a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılırken TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki "oluşan zarar" modelini "beklenen kredi zararları" modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır. Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri. Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır.

Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa. Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Tamir ve bakım harcamaları, masraf yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirmektedir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıda belirtilen amortisman süreleri, ilgili aktiflerin tahmini faydalanma süreleri dikkate alınarak oluşturulmuştur:

	Amortisman Süreleri
Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3-4 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir.

Kur Değişiminin Etkileri

İşletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kur farkları, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar. Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ilişkili tarafları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraf Ad/Soyadı- Unvan	İlişkisi
Mustafa Şahin	Ortak (A Grubu İmtiyazlı)
Ege Sigorta A.Ş.	Ortak
Orkun Şahin	Yönetim Kurulu Başkanı
Ali Arslan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Selina Özlem Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi
Osman Demirci	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız
Gülnur Berber Civelek	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız
Euro Menkul Kıymet Yat.Ort. A.Ş.	Ortak Mustafa Şahin'in A Grubu pay sahibi olduğu şirket
Euro Trend Yat.Ort. A.Ş.	Ortak Mustafa Şahin'in A Grubu pay sahibi olduğu şirket
Euro Yatırım Holding A.Ş.	Ortak Mustafa Şahin'in A Grubu pay sahibi olduğu şirket
Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.	Euro Yatırım Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu şirket
Pulsa Holding A.Ş.	Euro Yatırım Holding A.Ş.'nin tüzel kişi yönetim kurulu üyesi olduğu şirket
Eurocity Bank AG	Mustafa Şahin'in Yönetim Kurulu Üyesi olduğu şirket

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009 / 14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile Değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Değişik Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergiler

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS / TFRS ile vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, Şirket'in, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanmaktadır.

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

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d / 1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesna olmasından dolayı ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, azami 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Faiz oranı	%13,24	%12,87
Enflasyon oranı	%9,14	%9,30
İskonto oranı	%3,76	%3,27

Sosyal Güvenlik Primleri

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler oluştuğu dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Menkul kıymet takas alacakları, menkul kıymet alım borçları, alım satım komisyonları ve gider tahakkukları ticari alacaklar / borçlar altında, diğer alacak ve borçlar ise ticari olmayan alacaklar / borçlar altında sınıflandırılır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Hisse Başına Kazanç

Kar ve Zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır. Cari dönem içinde bedelsiz hisse yolu ile sermaye artışı bulunmamaktadır.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel görünen gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit ve nakit benzerlerindeki değişimler; esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanmıştır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOB”) İşlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Sermaye ve Temettüleri

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

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket’in 2021 ve 2020 yıllarında işletme birleşmeleri standardı kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

5.1 Kısa vadeli diğer alacaklar:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.12.2020
Orkun Şahin	48.475	39.141
Toplam	48.475	39.141

5.2 Hizmet ve diğer giderler:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
<i>Euro Yatırım Holding A.Ş.</i>		
- Kira	57.900	56.850
- Müşterek yönetim giderleri	54.855	46.267
Toplam	109.755	103.117

5.3 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar:

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar*	46.811	42.538
Toplam	46.811	42.538

Kilit yönetici personele sağlanan faydalar, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere ödenen brüt ücret ve huzur hakkı ödemelerinin toplamından oluşmaktadır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.4 Finansal yatırımlar içerisindeki ilişkili taraf hisseleri:

Şirket'in portföyünde 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hisse senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hisse senedi bulunmamaktadır.)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2021	31.12.2020
Bankalar	7.820	6.125
<i>Vadesiz mevduat</i>	7.820	6.125
Takasbank Para Piyasalarından Alacaklar(*)	38.036.008	112.055
O/N Hisse Repo İşlemleri	-	7.003.928
O/N Repo İşlemleri	-	24.011.827
Beklenen zarar karşılığı	(858)	(2.463)
	38.042.970	31.131.472
TFRS 9 etkisi		
O/N Repo,O/N Hisse Repo ve TPP faiz tahakkukları(-)	(20.008)	(15.810)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	38.022.962	31.115.662

(*) Şirket'in kendi adına Takasbank Para Piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır, vadeleri 1 gün olup, faiz oranı % 18,70-19-25'dir.(31 Aralık 2020: vadeleri 4 gün olup, faiz oranları % 17,99'dir.)

O/N Repo,O/N Hisse Repo ve Takasbank Para Piyasasından alacaklar detayları aşağıdaki gibidir;

31.03.2021

	İsın Kodu	Nominal Değer	Para Birimi	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Toplam Değer
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	-	16.000	TL	-	8,20	18,70	1.04.2021	16.008
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	-	7.570.000	TL	-	3.992,40	19,25	1.04.2021	7.573.992
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	-	2.304.000	TL	-	1.211,97	19,20	1.04.2021	2.305.212
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	-	2.000.000	TL	-	1.052,05	19,20	1.04.2021	2.001.052
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	-	10.000.000	TL	-	5.260,27	19,20	1.04.2021	10.005.260
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	-	16.126.000	TL	-	8.482,72	19,20	1.04.2021	16.134.483
Toplam		38.016.000						38.036.008

31 Aralık 2020

	İsın Kodu	Nominal Değer	Para Birimi	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Toplam Değer
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	-	112.221	TL	-	112,0552	18,00	4.01.2021	112.055
Ara Toplam		112.221						112.055
O/N Hisse Repo İşlemi	ISCTR	4.209.436	TL	604.317	6,9539	20,5	4.01.2021	4.202.357
O/N Hisse Repo İşlemi	SISE	1.302.921	TL	176.631	7,3641	20,5	4.01.2021	1.300.730
O/N Hisse Repo İşlemi	VAKBN	1.503.370	TL	318.472	4,7126	20,5	4.01.2021	1.500.842
O/N Repo İşlemi	TRT080823T10	21.041.425	TL	24.189.995	0,8686	18,00	4.01.2021	21.010.349
O/N Repo İşlemi	TRT261022T10	3.005.918	TL	1.295.460	2,3169	18,00	4.01.2021	3.001.478
Ara Toplam		31.063.069						31.015.755
Toplam		31.175.289						31.127.810

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7 FİNANSAL YATIRIMLAR, Net

31 Mart 2021 tarihi itibariyle, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Özel kesim bono ve tahvilleri	2.968.000	3.020.259	3.020.259
Toplam	2.968.000	3.020.259	3.020.259

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Özel kesim bono ve tahvilleri	5.698.000	5.823.075	5.823.075
Finansman bonusu	3.000.000	2.964.743	2.964.743
Toplam	8.698.000	8.787.819	8.787.819

31 Mart 2021 tarihi itibariyle ticari amaç ile elde bulundurulanan kamu kesimi tahvil, senet ve bonusu yoktur. (31 Aralık 2020:Yoktur.). Özel sektör tahvil, senet ve bonolarında ise faiz oranları % 18,60 - % 18,40 aralığındadır.(31 Aralık 2020: % 14,83 - % 16,97).Finansman bonusu yoktur..(31 Aralık 2020:%9,25 - %16,10)

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Mart 2021 tarihi itibariyle Borsa İstanbul'da ("BİST") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bununda olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Şirket'in portföyünde 31 Mart 2021 tarihi itibariyle hisse senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 tarihi itibariyle hisse senedi bulunmamaktadır.)

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR, Net

Kısa vadeli ticari alacaklar

Yoktur.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.03.2021	31.12.2020
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		
Ticari borçlar	34.279	33.338
Toplam	34.279	33.338

Satıcılara borçlar, portföy yönetimi kapsamında Metro Portföy Yönetimi A.Ş.'ye olan 34.279.-TL borçtan oluşmaktadır.

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR. Net

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31.03.2021	31.12.2020
İlişkili taraflara verilen avanslar	48.475	39.141
Vergi dairesinden alacaklar	2.950	2.417
Toplam	51.425	41.558

Kısa vadeli diğer borçlar

	31.03.2021	31.12.2020
Ödenecek yönetim kurulu üyelik ücretleri	4.000	1.000
Ödenecek vergi ve fonlar	8.946	10.951
Toplam	12.946	11.951

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER. Net

	31.03.2021	31.12.2020
Gelecek aylara ait giderler		
-Peşin ödenmiş giderler	26.646	2.564
Toplam	26.646	2.564

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR. Net

31 Mart 2021 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	01.01.2021	Giriş	Çıkışlar	31.03.2021
Taşıtlar	450.928	-	-	450.928
Demirbaşlar	71.367	-	-	71.367
	522.295	-	-	522.295
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	341.125	12.200	-	353.325
Demirbaşlar	49.713	2.834	-	52.547
	390.838	15.034	-	405.872
Net Defter Değeri	131.457			116.423

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	01.01.2020	Giriş	Çıkışlar	31.12.2020
Taşıtlar	450.928	-	-	450.928
Demirbaşlar	66.402	4.965	-	71.367
	517.330	4.965	-	522.295
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	288.875	52.250	-	341.125
Demirbaşlar	38.331	11.382	-	49.713
	327.206	63.632	-	390.838
Net Defter Değeri	190.124			131.457

31 Mart 2021 tarihi itibariyle, taşıtlar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: yoktur.) 01.01.-31.03.2021 dönemine ilişkin amortisman gideri 15.034 TL (01.01.-31.12.2020: 63.632 TL) 'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR. net

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2021
Maliyet				
Yazılım	7.058	-	-	7.058
	7.058	-	-	7.058
Birikmiş amortisman				
Yazılım	7.058	-	-	7.058
	7.058	-	-	7.058
Net defter değeri				-

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	30.12.2020
Maliyet				
Yazılım	7.058	-	-	7.058
	7.058	-	-	7.058
Birikmiş amortisman				
Yazılım	7.058	-	-	7.058
	7.058	-	-	7.058
Net defter değeri				-

01.01.-31.03.2021 dönemine ilişkin itfa gideri yoktur. (01.01.-31.12.2020:Yoktur)
Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31.03.2021	31.12.2020
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.818	11.720
Toplam	12.818	11.720

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

14 KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31.03.2021	31.12.2020
Personel izin karşılıkları	76.401	47.932
Toplam	76.401	47.932

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31.03.2021	31.12.2020
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	38.308	38.308
Toplam	38.308	38.308

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.12.2019 tarihli 2019/65 sayılı haftalık bülteninde ilan edilen 38.308-TL tutarındaki idari para cezasına karşı 17.02.2020 tarihinde Ankara 13.İdare Mahkemesine 2020/421 Esas No ile itirazda bulunulan davanın ,30.11.2020 tarihinde reddine karar verildiği bilgisi SPK'nın 08.02.2020 tarihinde şirkete tebliğ edilen yazılarıyla bildirilmiştir.

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	31.03.2021	31.12.2020
Kıdem tazminatı karşılığı	191.399	176.750
Toplam	191.399	176.750

	31.03.2021	31.12.2020
01 Ocak bakiyesi	176.750	146.026
Hizmet maliyeti	33.043	73.034
Faiz maliyeti	1.423	2.972
Ödemeler	(31.909)	(60.352)
Aktüeryal fark	12.092	15.070
	191.399	176.750

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL'dir.

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 100.000 adedi nama yazılı A grubu, 19.900.000 adedi hamiline yazılı B grubu olmak üzere toplam 20.000.000 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Genel kurul toplantılarında, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren pay çıkarılamaz.

31 Mart 2021 tarihi itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Hisse grubu	Ortaklık payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)	Hisse adedi	Hisse tutarı TL	Ödenmiş sermaye tutarı
Mustafa Şahin	A	%0,50	%83,40	100.000	100.000	100.000
Ege Sigorta A.Ş.	B	%12,28	%2,05	2.456.566	2.456.566	2.456.566
Halka açık kısım	B	%87,22	%14,55	17.443.434	17.443.434	17.443.434
Toplam		%100,00	%100,00	20.000.000	20.000.000	20.000.000

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Hisse grubu	Ortaklık payı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)	Hisse adedi	Hisse tutarı TL	Ödenmiş sermaye tutarı
Mustafa Şahin	A	%0,50	%83,4	100.000	100.000	100.000
Ege Sigorta A.Ş.	B	%14,71	%2,75	2.941.454	2.941.454	2.941.454
Halka açık kısım	B	%84,79	%13,85	16.958.546	16.958.546	16.958.546
Toplam		%100,00	%100,00	20.000.000	20.000.000	20.000.000

Şirket Yönetim Kurulunun 15.02.2017 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı gereği; ülke sermaye piyasalarında yaşanan gelişmeler ve şirket paylarında ilave likidite sağlayarak sağlıklı fiyat oluşmasına ortam ve fayda sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu hükümlerine uygun olarak azami 4.000.000 adet ve bu adet için 4.000.000-TL azami fon ayrılarak geri alım yapılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.Rapor dönemi itibariyle şirket portföyünde EUKYO payı bulunmamaktadır.

A Grubu imtiyazlı payların sahibi Sn. Mustafa ŞAHİN sahip olduğu payların tamamının Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından satın alınmasına ilişkin bir protokol imzalamış ve gerekli görüş ve onayın alınması için Metro Yatırım tarafından Sermaye Piyasası Kuruluna izin başvurusunda bulunulmuştur.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Metro yatırımın daha sonra yaptığı açıklamada, önce Sermaye Piyasası Kurulu daha sonra Hazine Müsteşarlığı nezdinde yapılan görüşmeler sonrasında; 16.Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 15.02.2017 tarih ve 2105/1177 sayılı kararı gereğince Mustafa ŞAHİN'in sahip olduğu imtiyazlı A grubu payların devrine izin verilmediğini bu gelişme üzerine, Mustafa ŞAHİN ile görüşmeleri sonucunda, yukarıda bahsi geçen tedbir kararına sebep olan davanın tamamen düşürülebilmesi amacıyla Euro Holding hisselerinin Euro Sigorta' ya satılması sebebiyle oluşan dava konusu borcun tamamının ödenmesi koşuluyla tedbirlerin kaldırılması için bu defa Hazine Müsteşarlığı ile temasa geçildiğini, Mustafa Şahin'in sahip olduğu A Grubu imtiyazlı payları satın alma kararlarının devam etmekte olduğunu ve Hazine Müsteşarlığı ile olan görüşmelerin devam ettiğini 03.05.2017 tarihinde kamuya bildirmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır:

I. Tertip Yedek: Net karın % 5'i ödenmiş sermayenin % 20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin % 5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın % 10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem başı bakiyesi	951.766	3.864.916
Dönem içi artışlar	-	(2.913.148)
	951.766	951.766

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / (Kayıplar)

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem başı bakiyesi	52.260	37.190
Dönem içi artışlar	12.092	15.070
	64.352	52.260

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

	31.03.2021	31.12.2020
Dönem başı bakiyesi	12.886.842	3.081.010
Dönem içi artış/azalış	5.988.523	9.805.832
	18.875.365	12.886.842

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar / zararlar geçmiş yıllar kar / (zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir.

Menkul kıymet yatırım ortaklıklarının finansal durum tablolarında geçmiş yıllar zararlarının mevcut olması halinde, net dağıtılabilir kar matrahına ulaşılırken, bu zararların net dönem karından indirilmeden önce varsa özkaynaklarda bulunan ve mahsuba konu edilebilecek kalemlerden indirilmesi gerekmektedir.

16 HASILAT

Satış Gelirleri

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Satış gelirleri		
- Hisse senetleri	826	897.471
-Borsa para piyasası	31.536.133	17.428.041
Diğer gelirler aşağıdaki gibidir:		
- Faiz gelirleri	360.907	277.810
- Temettü gelirleri	-	10.932
- Konusu kalmayan karşılıklar	3.050	201
- Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri	1.522.483	596.816
- Hisse senetleri değer artış/(azalışları),net	-	(1.836.311)
- Devlet bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net	(15.755)	(6.827)
- Özel sektör bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net	(167.570)	(97.225)
- O/N ve Vadeli ters repo değer artış/(azalışları),net	-	5.129
- Borsa para piyasası değer artış/(azalışları),net	19.952	(49)
- Diğer	-	8
Satış Gelirleri, (net)	33.260.026	17.275.996

17 SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Satışların maliyeti		
- Hisse senetleri	467	680.322
-Borsa para piyasası	31.511.000	17.421.000
-Portföy yönetim ücreti	97.045	84.666
-Komisyon ve diğer hizmet giderleri	66.778	48.186
	31.675.290	18.234.174

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18 FAALİYET GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Personel giderleri	172.482	144.190
Kira giderleri	57.900	56.850
Bakım onarım gideri	21.296	27.548
Noter ücretleri	389	1.021
Danışmanlık ve denetim giderleri	33.335	33.689
Vergi, resim ve harç	3.030	4.378
Kargo giderleri	1.034	1.494
Amortisman giderleri	15.034	18.632
Kıdem tazminatı gideri	1.135	7.968
Mahkeme ve avukatlık giderleri	10.079	10.353
İzin karşılığı gideri	28.469	17.081
Komisyon giderleri	44.631	34.748
Ticaret sicil giderleri	-	54
Bilgi işlem giderleri	245	-
Diğer giderler	71.686	49.965
	460.745	407.971

19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
5510 sayılı kanundan doğan indirim	5.987	4.951
	5.987	4.951

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

20 DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ KAZANÇLARI(ZARARLARI) VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ZARARLARININ İPTALLERİ

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Beklenen kredi zararı iptali	(327)	378
Beklenen kredi zararı	(858)	(136)
	(1.185)	242

21 PAY BAŞINA KAZANÇ

	1.01.2020 31.03.2021	1.01.2020 31.03.2020
Dönem net karı / (zararı)	1.128.793	(1.360.956)
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden)	20.000.000	20.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	5,64	(6,80)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kredi Riski

Finansal aracın karşı tarafının. yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur.

Şirket, portföyünde bulundurduğu hisse senetleri. eurobond. devlet tahvili ve banka garantili bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VİOP nakitleri. banka garantili bonosu. özel sektör tahvilleri ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur.

Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi. önceki dönemde olduğu gibi Borsa İstanbul'da işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak. güncel piyasa. sektör ve Şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse değişimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	48.475	2.950	3.020.259	38.035.150	7.820
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	48.475	2.950	3.055.359	38.035.150	7.820
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	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(35.100)	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	39.141	2.417	8.787.819	31.125.347	6.125
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	39.141	2.417	8.822.919	31.125.347	6.125
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	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(35.100)	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

- (*) Tutarın belirlenmesinde. alınan teminatlar gibi. kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (**) Devlet tahvili ve bunlara dayalı repolarda kredi kalitesi yüksektir.
- (*) Tutarın belirlenmesinde. alınan teminatlar gibi. kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (**) Devlet tahvili ve bunlara dayalı repolarda kredi kalitesi yüksektir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarının değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını elden çıkarabilir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran Şirket'in borçlarına karşılık özsermayesinin yüksek olması nedeniyle düşüktür. Dolayısıyla Şirket sermaye yeterliliği oranı yüksektir.

Şirket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2021	31.12.2020
Toplam borçlar	366.149	319.999
Eksi: Hazır değerler	(38.042.970)	(31.131.472)
Net borç	(37.676.821)	(30.811.473)
Toplam öz sermaye	40.891.573	39.774.872
Toplam sermaye	3.214.752	8.963.399
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	(1.172%)	(343,75%)

Likidite Risk Yönetimi

Likidite riski bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev Olmayan					
Finansal yükümlülükler	47.225	47.225	47.225	-	-
Ticari borçlar	34.279	34.279	34.279		
<i>Diğer taraf</i>	34.279	34.279	34.279	-	-
Diğer borçlar	12.946	12.946	12.946		
<i>Diğer borçlar</i>	12.946	12.946	12.946	-	-

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
		uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))			
Türev Olmayan					
Finansal yükümlülükler	45.289	45.289	45.289	-	-
Ticari borçlar	33.338	33.338	33.338		
<i>Diğer taraf</i>	<i>33.338</i>	<i>33.338</i>	<i>33.338</i>	-	-
Diğer borçlar	11.951	11.951	11.951		
<i>Diğer borçlar</i>	<i>11.951</i>	<i>11.951</i>	<i>11.951</i>	-	-

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık göstermemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

Piyasa Riski

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 değerlendirerek önceki dönemde 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.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde hisse senedi bulunmadığından dolayı fiyat riskine maruz kalmamıştır.(31 Aralık 2020: Yoktur).

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	7.820	-	-	38.035.150	-	38.036.008	38.035.150
Finansal yatırımlar	-	-	-	3.020.259	-	3.055.359	3.020.259
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	51.425	-	51.425	-	-	51.425
Finansal yükümlülükler							
Ticari borçlar	-	-	-	-	34.279	34.279	34.279
Diğer borçlar	-	-	-	-	12.946	12.946	12.946

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	6.125	-	-	31.125.347	-	31.127.810	21.125.347
Finansal yatırımlar	-	-	-	8.787.819	-	8.822.920	8.787.819
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	41.558	-	41.558	-	-	41.558
Finansal yükümlülükler							
Ticari borçlar	-	-	-	-	33.338	33.338	33.338
Diğer borçlar	-	-	-	-	11.951	11.951	11.951

Finansal yatırımlarda belirtilen kayıtlı değer rakamı, karşılık ayrılan kıymetleri de içermektedir.

24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

17.03.2020 tarihinde KAP'da duyurusu geçilen bedelli sermaye artırımının işlemden kaldırılması hususuna ilişkin başvuru Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.03.2020 tarih ve 12233903-335.04.04-E.3463 sayılı yazılılarıyla uygun bulunarak başvuru dosyası işlemden kaldırılmıştır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.
31 MART 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26 KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.12.2019 tarihli 2019/65 sayılı haftalık bülteninde ilan edilen 38.308-TL tutarındaki idari para cezasına karşı 17.02.2020 tarihinde Ankara 13.İdare Mahkemesine 2020/421 Esas No ile itirazda bulunulan davanın ,30.11.2020 tarihinde reddine karar verildiği bilgisi SPK'nın 08.02.2020 tarihinde şirkete tebliğ edilen yazılarıyla bildirilmiştir.

Şirketin kendi veya 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş Teminat, Rehin, İpotek (TRİ) bulunmamaktadır.