

**Rapor tarihi:** 26 Ekim 2023

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 Ocak – 30 Eylül 2023 ara hesap dönemine ait finansal tablolar**

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

Finansal durum tablosu .....	1-2
Kar veya zarar ve diğler kapsamlı gelir tablosu.....	3
Özkaynak değışim tablosu.....	4
Nakit akış tablosu .....	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar .....	6-40

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnotlar</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	15.459.534	23.795.140
Finansal varlıklar			
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	4	42.187.638	24.238.022
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	25.155	36.590
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	80.522	800
Peşin ödenmiş giderler	9	55.871	12.333
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>57.808.720</b>	<b>48.082.885</b>
Maddi duran varlıklar	11	188.457	143.778
Maddi olmayan duran varlıklar	12	-	-
Kullanım hakkı varlıkları	13	1.820.679	-
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>2.009.136</b>	<b>143.778</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>59.817.856</b>	<b>48.226.663</b>

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu

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

KAYNAKLAR	Dipnotlar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	7	333.475	-
Ticari borçlar			
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	54.894	39.577
Diğer borçlar			
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	8	-	107.448
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	15	55.858	29.126
Kısa vadeli karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar</i>	15	218.375	76.052
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	15	139.566	139.566
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	31.744	30.181
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>833.912</b>	<b>421.950</b>
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	7	1.537.115	-
Uzun vadeli karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	15	202.055	432.862
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.739.170</b>	<b>432.862</b>
Ödenmiş sermaye	16	20.000.000	20.000.000
<b>Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler</b>			
- <i>Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)</i>	16	251.189	(279.355)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	1.728.491	1.424.564
Geçmiş yıllar karları		24.722.715	20.123.497
Net dönem karı		10.542.379	6.103.145
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>57.244.774</b>	<b>47.371.851</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>59.817.856</b>	<b>48.226.663</b>

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Hasılat	17	29.907.362	14.650.741	17.616.730	3.132.008
Satışların maliyeti (-)	17	(15.514.676)	(7.899.445)	(9.494.525)	(1.102.294)
<b>Brüt kar</b>		<b>14.392.686</b>	<b>6.751.296</b>	<b>8.122.205</b>	<b>2.029.714</b>
Genel yönetim giderleri (-)	18	(3.810.178)	(2.127.113)	(1.656.776)	(849.275)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	-	26.667	-	10.733
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>10.582.508</b>	<b>4.650.850</b>	<b>6.465.429</b>	<b>1.191.172</b>
TFRS 9 kapsamında ölçüm kazançları / (kayıpları)	20	(4.760)	5.075	(4.417)	3.895
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>10.577.748</b>	<b>4.655.925</b>	<b>6.461.012</b>	<b>1.195.067</b>
Finansman gelirleri	21	270.729	-	152.999	-
Finansman giderleri (-)	21	(306.098)	-	(44.407)	-
<b>Dönem karı</b>		<b>10.542.379</b>	<b>4.655.925</b>	<b>6.569.604</b>	<b>1.195.067</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>530.544</b>	<b>(197.845)</b>	<b>(2.197)</b>	<b>(126.830)</b>
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:</b> Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	15	530.544	(197.845)	(2.197)	(126.830)
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>11.072.923</b>	<b>4.458.080</b>	<b>6.567.407</b>	<b>1.068.237</b>
Hisse başına kazanç (TL)	22	0,53	0,23	0,33	0,05

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

### Özkaynak Değişim Tablosu

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

	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkları	Geçmiş yıl karları	Dönem net karı	Özkaynaklar toplamı
<b>1 Ocak 2022</b>	<b>20.000.000</b>	<b>1.248.882</b>	<b>(80.924)</b>	<b>17.428.249</b>	<b>3.570.930</b>	<b>42.167.137</b>
Transferler	-	175.682	-	3.395.248	(3.570.930)	-
Diğer kapsamlı (gider)	-	-	(197.845)	-	-	(197.845)
Temettü Ödemesi	-	-	-	(700.000)	-	(700.000)
Dönem net karı	-	-	-	-	4.655.925	4.655.925
<b>30 Eylül 2022</b>	<b>20.000.000</b>	<b>1.424.564</b>	<b>(278.769)</b>	<b>20.123.497</b>	<b>4.655.925</b>	<b>45.925.217</b>
<b>1 Ocak 2023</b>	<b>20.000.000</b>	<b>1.424.564</b>	<b>(279.355)</b>	<b>20.123.497</b>	<b>6.103.145</b>	<b>47.371.851</b>
Transferler	-	303.927	-	5.799.218	(6.103.145)	-
Diğer kapsamlı gelir	-	-	530.544	-	-	530.544
Temettü ödemesi	-	-	-	(1.200.000)	-	(1.200.000)
Dönem net karı	-	-	-	-	10.542.379	10.542.379
<b>30 Eylül 2023</b>	<b>20.000.000</b>	<b>1.728.491</b>	<b>251.189</b>	<b>24.722.715</b>	<b>10.542.379</b>	<b>57.244.774</b>

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem karı</b>		<b>10.542.379</b>	<b>4.655.925</b>
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	11,12	249.005	50.209
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	15	442.060	(17.159)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	4	(237.039)	(7.342)
Genel karşılıklar (iptali) ile ilgili Düzeltmeler		-	(38.308)
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>		<b>10.996.405</b>	<b>4.643.325</b>
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(79.722)	7.227
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(43.538)	(11.221)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	9	15.317	(5.205)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(17.949.616)	(755.155)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		26.732	46.607
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	15	1.563	-
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(107.448)	13.510
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(7.140.307)</b>	<b>3.939.088</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(91.386)	(117.687)
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(91.386)</b>	<b>(117.687)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
İlişkili taraflardan diğer alacaklar/ ilişkili taraflara diğer borçlardan kaynaklanan nakit girişleri/çıkışları		11.435	-
Ödenen temettüleri		(1.200.000)	(700.000)
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri		451.088	-
Ödenen faiz		(117.613)	-
Kira yükümlülüklerinden kaynaklanan nakit giriş çıkışları	13	(485.862)	-
<b>Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>		<b>(1.340.952)</b>	<b>(700.000)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)</b>		<b>(8.572.645)</b>	<b>3.121.401</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>23.795.140</b>	<b>35.296.119</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>15.222.495</b>	<b>38.417.520</b>

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

## NOT 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; Ortaklık portföyünü oluşturmak, yönetmek ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapmak, portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtmak, menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izlemek ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri almak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapmaktır.

Şirket’in adresi, Ceyhun Atuf Kansu Caddesi, Oğuzlar Mahallesi, 46,Sokak No:66 Balgat /Ankara’dır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL’dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin,Şirket’i kontrol eden ana ortaktır. Şirket’in hisseleri 27 Temmuz 2011’de halka arz edilmiş olup Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 7’dir (31 Aralık 2022: 6 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 yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II–14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup söz konusu tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır.



# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tablolar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır. Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen türev araçlar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış olup, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama’yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esasına baz alınarak hazırlanmıştır.

### 2.2 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını SPK’nın Seri: II-14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

### 2.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

### 2.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

### 2.6 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

### 2.7 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

### 2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

**30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler,**

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

#### **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,**

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

*30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)*

#### **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları;**

Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

#### **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik,**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

#### **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri,**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebelediğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

#### **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

### 2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### **İlişkili Taraflar**

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### İlişkili Taraflar (devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

#### Hasılat

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Hasılat (devamı)

Genel olarak, Şirket'in tek satış kanalı bulunmaktadır: toptan satıştır. Toptan satışlar, nihai tüketiciye satış yapan üçüncü kişi perakendecilere yapılan satışları ifade etmektedir.

#### Maddi Duran Varlıklar

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

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

#### *Maddi duran varlıklar*

Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-7 yıl

#### Kiralama İşlemleri

##### Kiracı durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Kiralama İşlemleri (Devamı)

##### Kiracı durumunda Şirket (devamı)

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dahil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabii tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabii tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kaleme sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Kiralama İşlemleri (Devamı)

##### Kiracı durumunda Şirket (devamı)

Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralalar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dahil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir ve kar veya zarar tablosunda ‘Diğer giderler’ kalemine dahil edilir. Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

##### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

###### Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket’in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

###### Maddi olmayan duran varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (*bilanço*) dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

##### Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket’in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

#### Finansal yatırımlar

Şirket, finansal tablolarında yer alan finansal yatırımları aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Hisse senetleri	17.970.601	5.105.360
Finansman bonusu	19.514.192	19.167.762
Kira sertifikaları	4.737.945	-
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(35.100)	(35.100)
	<b>42.187.638</b>	<b>24.238.022</b>

#### Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin “TFRS 9, Finansal Araçlar” standardının üçüncü bölümünde yer alan “finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma” hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır

Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

#### i. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar

Şirket’te “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.



# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal varlıklar (devamı)

Söz konusu finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar; ve elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

#### ii. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini 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 durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Türev olmayan finansal varlıklar finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde aşağıda belirtildiği gibi değerlendirilmektedir:

#### iii. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

#### iv. Ters repo alacakları

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri (“ters repo”) neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise “nakit ve nakit benzerleri” ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal yükümlülükler

Şirket türev olmayan finansal yükümlülüklerini ilgili aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlarına almaktadır. Tüm finansal yükümlülükler Şirket’in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarmaktadır.

Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

#### Kur Değişiminin Etkileri

Şirket’in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

#### Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay 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 bulunmuştur.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile raporun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

#### Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde 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.

#### Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kar veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılmalıdır.

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kar veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılmalıdır. Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kar ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalar

##### *Kıdem tazminatları:*

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

##### *Kar payı ve ikramiye ödemeleri*

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

#### Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

#### Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

##### *Ertelenmiş Vergi*

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.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

### 2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Sermaye ve temettüleri (devamı)

##### Ertelenmiş Vergi (devamı)

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

##### Gelir Vergisi

Şirket çeşitli vergi yetki alanlarında faaliyet göstermektedir ve bu ülkelerde geçerli olan vergi mevzuatı ve vergi kanunlarına tabidir. Şirket'in gelir vergisi karşılığını belirlemesinde önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Şirket vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını ve devreden mali zararlarının kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve raporlama tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

#### 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 dağıtılan dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır.

Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifra 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.

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

#### 2.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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.

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ilişikteki finansal tablolarda nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmakla beraber, bloke tutar olmaları nedeniyle nakit akış tablosu hazırlanırken nakit değer olarak dikkate alınmamaktadır.

Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler/giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ticari alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

### NOT 3- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Bankalar:		
- Vadesiz mevduatlar		
TL	8.583	13.164
Takasbank Para Piyasalarından Alacaklar (*)	10.770.952	685.448
O/N Repo İşlemleri	-	19.029.140
Mevduat	4.685.534	4.068.163
Beklenen zarar karşılığı (-)	(5.535)	(775)
<b>Toplam</b>	<b>15.459.534</b>	<b>23.795.140</b>
TFRS 9 etkisi		
O/N Repo,O/N Hisse Repo ve TPP faiz tahakkukları (-)	(237.039)	(20.238)
<b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>15.222.495</b>	<b>23.774.902</b>

(\*) Şirket'in kendi adına Takasbank Para Piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır, vadeleri 2-50 gün olup, faiz oranı %33,32'dir.

# EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## NOT 3- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

30 Eylül 2023	İsın Kodu	Nominal Değer	Para Birimi	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Toplam Değer
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar		315.810	TL	-	316	31,30	2.10.2023	315.810
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar		3.674.429	TL	-	3.674	31,30	2.10.2023	3.674.428
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar		2.712.466	TL	-	2.696	33	9.10.2023	2.696.040
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar		2.081.096	TL	-	2.010	37	6.11.2023	2.009.962
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar		2.167.671	TL	-	2.075	34	20.11.2023	2.074.712
<b>Ara Toplam</b>		<b>10.951.472</b>						<b>10.770.952</b>
Mevduat	FİN BRLK	1.287.260	TL	-	1.279.499	32	3.07.2023	1.279.499
Mevduat	FBB BALGT	1.291.953	TL	-	1.275.005	35	4.07.2023	1.275.006
Mevduat	TCZ GVN	1.103.066	TL	-	1.087.570	35	5.07.2023	1.087.570
Mevduat	YKB ÇUKUR	1.059.774	TL	-	1.043.459	36	7.07.2023	1.043.459
<b>Ara Toplam</b>		<b>4.742.053</b>						<b>4.685.534</b>
<b>Toplam</b>		<b>15.693.525</b>						<b>15.456.486</b>
31 Aralık 2022	İsın Kodu	Nominal Değer	Para Birimi	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Toplam Değer
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar		685.673	TL	-	685.4485	11,95	2.01.2023	685.448
<b>Ara Toplam</b>		<b>685.673</b>						<b>685.448</b>
Mevduat	TGB BALGT	1.020.137	TL	-	1.018.975	21	3.01.2023	1.018.975
Mevduat	FİN BRLK	1.017.740	TL	-	1.017.228	18,50	2.01.2023	1.017.229
Mevduat	FBB BALGT	1.025.890	TL	-	1.024.019	22,50	4.01.2023	1.024.019
Mevduat	TCZ GVN	1.009.822	TL	-	1.007.939	23	4.01.2023	1.007.940
0/N Repo İşlemi	TRAASELS91H2	902.145	TL	14.901	60	29	2.01.2023	901.430
0/N Repo İşlemi	TRADOHOL91Q8	801.907	TL	76.998	10	29	2.01.2023	801.271
0/N Repo İşlemi	TRAEREGL91G3	801.907	TL	19.158	41	29	2.01.2023	801.271
0/N Repo İşlemi	TRAISTR91N2	1.503.575	TL	114.679	13	29	2.01.2023	1.502.383
0/N Repo İşlemi	TRAKRDMR91G7	1.904.529	TL	103.261	18	29	2.01.2023	1.903.018
0/N Repo İşlemi	TRAPETKM91E0	1.503.575	TL	74.332	20	29	2.01.2023	1.502.383
0/N Repo İşlemi	TRASISEW91Q3	3.508.342	TL	80.129	44	29	2.01.2023	3.505.559
0/N Repo İşlemi	TRATCELL91M1	200.477	TL	5.129	39	29	2.01.2023	200.318
0/N Repo İşlemi	TREEGYO00017	2.004.767	TL	229.096	9	29	2.01.2023	2.003.177
0/N Repo İşlemi	TREODAS00014	4.109.773	TL	366.399	11	29	2.01.2023	4.106.512
0/N Repo İşlemi	TRETTLK00013	801.907	TL	33.004	24	29	2.01.2023	801.271
0/N Repo İşlemi	TRT290125T15	1.000.823	TL	279.690	4	10,01	2.01.2023	1.000.547
<b>Ara Toplam</b>		<b>23.117.316</b>						<b>23.097.303</b>
<b>Toplam</b>		<b>23.802.989</b>						<b>23.782.751</b>

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Hisse senetleri	17.970.601	5.105.360
Finansman bonusu	19.514.192	19.167.762
Kira sertifikaları	4.737.945	-
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(35.100)	(35.100)
	<b>42.187.638</b>	<b>24.238.022</b>

30 Eylül 2023	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Hisse senetleri	942.614	17.702.012	17.935.501
Finansman bonusu	20.190.000	19.514.192	19.514.192
Kira sertifikaları	4.500.000	4.737.945	4.737.945
<b>Toplam</b>			<b>42.187.638</b>

31 Aralık 2022	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansman bonusu	19.460.000	19.167.762	19.167.762
Hisse senetleri	190.250	5.070.260	5.070.260
<b>Toplam</b>			<b>24.238.022</b>

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

### NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan diğer alacaklar genellikle finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve borçlar doğası gereği teminatsızdır.

*İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:*

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Selina Özlem Şahin	25.155	36.590
<b>Toplam</b>	<b>25.155</b>	<b>36.590</b>



## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

#### Hizmet ve diğer giderler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Euro Yatırım Holding A.Ş		
-Kira	405.000	355.500
-Müşterek yönetim giderler	618.102	447.123
-Diğer giderler	-	43.753
<b>Toplam</b>	<b>1.023.102</b>	<b>846.376</b>

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Huzur hakkı ve genel müdürlere ödenen ücretler	414.032	297.186
<b>Toplam</b>	<b>414.032</b>	<b>297.186</b>

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kira giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Euro Yatırım Holding A.Ş	1.820.679	-
<b>Toplam</b>	<b>1.820.679</b>	<b>-</b>

### NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

#### Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	54.894	39.577
<b>Toplam</b>	<b>54.894</b>	<b>39.577</b>

### NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	333.475	-
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>333.475</b>	<b>-</b>
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.537.115	-
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>	<b>1.537.115</b>	<b>-</b>
<b>Toplam finansal borçlar</b>	<b>1.870.590</b>	<b>-</b>

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

#### Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 5)	25.155	36.590
Personelden alacaklar	80.522	800
<b>Toplam</b>	<b>105.677</b>	<b>37.390</b>

b) Diğer borçlar

#### Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Menkul kıymet alım borçları	-	107.448
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>107.448</b>

### NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

#### Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait giderler	55.871	1.333
Verilen sipariş avansları	-	11.000
<b>Toplam</b>	<b>55.871</b>	<b>12.333</b>

### NOT 10 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	31.744	30.181
<b>Toplam</b>	<b>31.744</b>	<b>30.181</b>

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 11 - MADDİ DURAN VALIKLAR

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
<b><u>Maliyet</u></b>				
Taşıtlar	450.928	-	-	450.928
Demirbaşlar	216.076	91.386	-	307.462
	<b>667.004</b>			<b>758.390</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar (-)</u></b>				
Taşıtlar	438.727	12.201	-	450.928
Demirbaşlar	84.499	34.506	-	119.005
	<b>523.226</b>			<b>569.933</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>143.778</b>			<b>188.457</b>

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2022
<b><u>Maliyet</u></b>				
Taşıtlar	450.928	-	-	450.928
Demirbaşlar	85.989	117.687	-	203.676
	<b>536.917</b>		<b>-</b>	<b>654.604</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar (-)</u></b>				
Taşıtlar	389.927	36.600	-	426.527
Demirbaşlar	61.682	13.309	-	75.291
	<b>451.609</b>		<b>-</b>	<b>501.818</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>85.308</b>			<b>152.786</b>

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-7 yıl

### NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
<b><u>Maliyet</u></b>				
Yazılım	7.058	-	(998)	6.060
	<b>7.058</b>			<b>6.060</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar (-)</u></b>				
Yazılım	7.058	-	(998)	6.060
	<b>7.058</b>			<b>6.060</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	-			-
	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2022
<b><u>Maliyet</u></b>				
Yazılım	7.058	-	-	7.058
	<b>7.058</b>			<b>7.058</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar (-)</u></b>				
Yazılım	7.058	-	-	7.058
	<b>7.058</b>			<b>7.058</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	-			-

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Yazılım	3 yıl

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT-13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
<b><u>Maliyet</u></b>				
Binalar	-	2.022.977	-	2.022.977
	-			<b>2.022.977</b>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>				
Binalar	-	202.298	-	202.298
	-			<b>202.298</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	-			<b>1.820.679</b>

### NOT-14 TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

### NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KOŞULLU VARLIKLAR, YÜKÜMLÜLÜKLER VE KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	55.858	29.126
<b>Toplam</b>	<b>55.858</b>	<b>29.126</b>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli izin karşılığı:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İzin karşılığı	218.375	76.052
<b>Toplam</b>	<b>218.375</b>	<b>76.052</b>

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KOŞULLU VARLIKLAR, YÜKÜMLÜLÜKLER VE KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Kullanılmayan izin karşılığının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Açılış bakiyesi	76.052	42.631
Yıl içinde ayrılan/kullanılan karşılık tutarı-net (Not 18)	142.323	36.005
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>218.375</b>	<b>78.636</b>

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılığı	139.566	139.566
<b>Toplam</b>	<b>139.566</b>	<b>139.566</b>

Dava karşılıklarının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Açılış bakiyesi	139.566	-
Yıl içinde ayrılan/kullanılan karşılık tutarı-net	-	-
<b>Toplam</b>	<b>139.566</b>	<b>-</b>

Şirket'in 17.01.2022 - 19.01.2022 tarihleri arasında Euro Yatırım Holding A.Ş. pay piyasasında gerçekleştirdiği pay satış işlemlerine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.12.2022 tarih ve E- 29833736-110.10.10 - 31026 sayılı yazılarıyla toplam 139.566 TL idari para cezası uygulandığı 03.01.2023 tarihinde şirkete tebliğ edilmiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	202.055	432.862
<b>Toplam</b>	<b>202.055</b>	<b>432.862</b>

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KOŞULLU VARLIKLAR, YÜKÜMLÜLÜKLER VE KARŞILIKLAR (DEVAMI)

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 19.982,83 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %16,80 enflasyon ve %21 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,60 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 23.489,83 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2023: 19.982,83TL).

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Açılış bilançosu	432.862	233.161
Hizmet maliyeti (Not 18)	111.252	303.500
Faiz maliyeti (Not 21)	188.485	6.018
Yıl içerisindeki ödemeler	-	(326.677)
Aktüeryal kazançlar / (kayıplar)	(530.544)	197.845
<b>Kapanış bilançosu</b>	<b>202.055</b>	<b>413.847</b>



## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Mustafa Şahin	%0,50	100.000	%0,50	100.000
Halka açık kısım	%99,50	19.900.000	%99,50	19.900.000
<b>Sermaye</b>	<b>%100</b>	<b>20.000.000</b>	<b>%100</b>	<b>20.000.000</b>

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	1.728.491	1.424.564
<b>Toplam</b>	<b>1.728.491</b>	<b>1.424.564</b>

c) Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	251.189	(279.355)
<b>Toplam</b>	<b>251.189</b>	<b>(279.355)</b>

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Satış gelirleri				
- Hisse senetleri alım-satımı gelirleri	17.828.000	7.865.066	12.060.729	980.392
Diğer gelirler				
- Faiz gelirleri	6.160.105	3.290.570	2.891.626	1.380.939
- Konusu kalmayan karşılıklar	-	1.627	-	1.627
- Hisse senetleri değer artış/(azalışları),net	3.526.221	1.345.311	2.070.354	46.693
- Ters repo işlemlerinden faiz gelirleri	1.417.552	1.893.430	354.883	649.244
- Temettü gelirleri	414.316	8.387	103.321	
- Özel sektör bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net	52.117	158.497	(102.143)	89.605
- Borsa para piyasası değer artış/(azalışları),net	290.504	36.017	184.079	(47.445)
-Kira sertifikası değer artış/(azalışları),net	237.945		147.151	
- Mevduat değer artış/(azalışları),net	9.498	16.956	(47.249)	(3.098)
- O/N ve Vadeli ters repo değer artış/(azalışları),net	-	48.399	(46.027)	34.059
- Devlet bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net	(29.140)	(13.511)	-	-
-Varlığa dayalı menkul kıymet değer artış/(azalışları),net	-	-	-	-
- Diğer	244	(8)	6	(8)
<b>Hasılat</b>	<b>29.907.362</b>	<b>14.650.741</b>	<b>17.616.730</b>	<b>3.132.008</b>
Satışların maliyeti				
- Hisse senetleri	(15.105.059)	(7.378.078)	(9.341.982)	(930.892)
-Portföy yönetim ücreti	(390.514)	(326.030)	(146.848)	(112.063)
-Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(19.103)	(195.337)	(5.082)	(59.339)
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>(15.514.676)</b>	<b>(7.899.445)</b>	<b>(9.493.912)</b>	<b>(1.102.294)</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>14.392.686</b>	<b>6.751.296</b>	<b>8.122.818</b>	<b>2.029.714</b>

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 18 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Personel giderleri	(1.528.970)	(854.175)	(685.538)	(356.518)
Kira giderleri	(754.962)	(220.500)	(398.374)	(73.500)
Bakım onarım giderleri	(267.265)	(160.188)	(108.620)	(60.434)
Amortisman giderleri	(249.005)	(49.211)	(8.659)	(18.591)
Komisyon giderleri	(206.588)	(125.553)	(92.106)	(46.416)
İzin karşılığı giderleri (Not 15)	(142.323)	(36.005)	(94.447)	(10.928)
Kıdem tazminatı giderleri (Not 15)	(111.252)	(28.798)	4.161	(27.637)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(98.554)	(99.53-3)	(52.490)	(40.710)
Ofis giderleri	(94.382)	-	(46.528)	-
Mahkeme ve avukatlık giderleri	(90.012)	(99.361)	(29.714)	(58.119)
Vergi, resim ve harç giderleri	(23.613)	(27.481)	(8.090)	(4.110)
Noter ücret giderleri	(7.056)	(1.300)	(6.125)	(646)
Kargo giderleri	(1.747)	-	(145)	-
Diğer giderler	(234.449)	(425.008)	(130.101)	(151.666)
<b>Toplam</b>	<b>(3.810.178)</b>	<b>(2.127.113)</b>	<b>(1.656.776)</b>	<b>(849.275)</b>

### NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Teşvik geliri	-	26.667	-	10.733
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>26.667</b>	<b>-</b>	<b>10.733</b>

### NOT 20 – TFRS 9 KAPSAMINDA ÖLÇÜM KAZANLARI / (KAYIPLARI)

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
TFRS 9 kapsamında ölçüm kazançları / (kayıpları)	(4.760)	5.075	(4.417)	3.895
<b>Toplam</b>	<b>(4.760)</b>	<b>5.075</b>	<b>(4.417)</b>	<b>3.895</b>

### NOT 21 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

#### *Finansman gelirleri*

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Hisse senedi değerlemelerinden elde edilen gelirler	270.729	-	152.999	-
<b>Toplam</b>	<b>270.729</b>	<b>-</b>	<b>152.999</b>	<b>-</b>

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 21 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) (DEVAMI)

#### *Finansman giderleri*

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kullanım hakkı varlığı faiz gideri	(117.613)	-	-	-
Kıdem tazminatı faiz gideri (Not 15)	(188.485)	-	(44.407)	-
<b>Toplam</b>	<b>(306.098)</b>	<b>-</b>	<b>(44.407)</b>	<b>-</b>

### NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket'in bir hissesinin nominal değeri 1 TL 'dir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Dönem net karı	10.542.379	4.655.925
Hisse adedi	20.000.000	20.000.000
<b>Hisse başına kazanç (TL)</b>	<b>0,53</b>	<b>0,23</b>

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özsermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak kaynaklarını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in borç/ özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Finansal Borçlar (Not 7)	1.870.590	-
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(15.459.534)	(23.795.140)
<b>Net borçlar</b>	<b>(13.588.944)</b>	<b>(23.795.140)</b>
Toplam özkaynaklar	57.244.774	47.371.851
Kullanılan sermaye	43.655.830	24.431.525
<b>Net borçlar/sermaye oranı</b>	<b>(0,31)</b>	<b>(0,97)</b>

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

#### b) Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetim programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Şirket ağırlıklı olarak uzun vadeli sabit oranlı yatırım kredisi kullanmaktadır.

Değişen faiz oranlarından daha az etkilenmektedir ve ağırlıklı olarak ihracat yapmakta olup; gelirlerinin büyük bir kısmı döviz cinsindedir. Ayrıca bütün ihracatlar eximbank tarafından alacak sigortası yaptırılarak, doğacak riskler minimize edilmiştir

#### Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır. Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

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 nakit teminatları, banka garantili bonusu, 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 ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

30 Eylül 2023	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili taraflar	Diğer	İlişkili taraflar	Diğer	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
<b>Rapor tarihi itibarıyla yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	-	25.155	80.522	42.187.638	15.450.951	8.583
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *							
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	-	25.155	80.522	42.222.738	15.450.951	8.583
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde -vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış -sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	(35.100)	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

c) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili taraflar	Diğer	İlişkili taraflar	Diğer	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
<b>Rapor tarihi itibarıyla yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	-	<b>36.590</b>	<b>800</b>	<b>24.238.022</b>	<b>23.781.976</b>	<b>13.164</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	-	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	-	36.590	800	24.273.122	23.781.976	13.164
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde -vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış -sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- <b>Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	(35.100)	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

#### Likidite riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

#### **30 Eylül 2023**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1-12 ay arası (II)	1-15 yıl arası (III)
		(I+II+III)		
<b>Türev olmayan finansal borçlar</b>	<b>1.925.484</b>	<b>1.925.484</b>	<b>388.369</b>	<b>1.537.115</b>
Kiralama işlemlerinden doğan finansal yükümlülükler (Not 7)	1.870.590	1.870.590	333.475	1.537.115
Ticari borçlar (Not 6)	54.894	54.894	54.894	-

#### **31 Aralık 2022**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1-12 ay arası (II)
		(I+II+III)	
<b>Türev olmayan finansal borçlar</b>	<b>147.025</b>	<b>147.025</b>	<b>147.025</b>
Ticari borçlar (Not 6)	39.577	39.577	39.577
Diğer borçlar (Not 8)	107.448	107.448	107.448



## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)

30 Eylül 2023

	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar)	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	8.583	-	15.450.951	-	15.456.486	15.450.951
Finansal yatırımlar	-	-	42.187.638	-	42.187.638	42.187.638
Diğer alacaklar	-	25.155		-	25.155	25.155
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Ticari borçlar	-	-	-	54.894	54.894	54.894
Diğer borçlar	-	-	-	-	-	-

## EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2023 Tarihi İtibarıyla

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)

31 Aralık 2022

	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar)	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
<b>Finansal varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	13.164	-	23.781.986	-	23.782.751	23.781.986
Finansal yatırımlar	-	-	24.238.022	-	24.238.022	24.238.022
Diğer alacaklar	-	37.390	-	-	37.390	37.390
<b>Finansal yükümlülükler</b>						
Ticari borçlar	-	-	-	39.577	39.577	39.577
Diğer borçlar	-	-	-	107.448	107.448	107.448

### NOT 24 - KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2023 dönemi itibarıyla faaliyetleri açısından önem arz eden veya hukuki süreçlerinde belirsizlik olan herhangi bir mahkeme davası bulunmamaktadır.

Şirket'in kendi veya 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş Teminat, Rehin, İpotek, Kefalet (TRİK) bulunmamaktadır.

Şirket'in 17.01.2022-19.01.2022 tarihleri arasında Euro Yatırım Holding A.Ş. pay piyasasında gerçekleştirdiği pay satış işlemlerine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.12.2022 tarih ve E- 29833736-110.10.10-31026 sayılı yazılılarıyla toplam 139.566 TL idari para cezası uygulandığı 03.01.2023 tarihinde şirkete tebliğ edilmiştir.

Şirket, uygulanan idari para cezasına karşı 03.02.2022 tarihinde Ankara 8. İdare Mahkemesi 2023/196 sayılı dosya ile dava açmıştır.

### NOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.