

Rapor tarihi: 24 Ekim 2025

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
1 Ocak – 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait
finansal tablolar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal durum tablosu	1-2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynak değişim tablosu.....	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6-43

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnotlar	Cari dönem 30 Eylül 2025	Önceki dönem 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	3	9.084.362	12.474.740
Finansal yatırımlar			
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	4	62.061.685	71.160.137
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	6	-	125.096
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	26.937	7.469
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	59.000	111.632
Peşin ödenmiş giderler	9	210.974	204.208
Toplam dönen varlıklar		71.442.958	84.083.282
Maddi duran varlıklar	11	6.706.696	8.407.864
Maddi olmayan duran varlık	12	137.915	165.988
Kullanım hakkı varlıkları	13	4.627.899	5.170.204
Toplam duran varlıklar		11.472.510	13.744.056
TOPLAM VARLIKLAR		82.915.468	97.827.338

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Cari dönem 30 Eylül 2025	Önceki dönem 31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	7	1.020.282	785.747
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	60.992	82.368
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	551.647	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	15	177.104	123.771
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	15	918.360	563.736
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	-	496.922
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	145.833	92.410
Kısa vadeli yükümlülükler		2.874.218	2.144.954
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	7	1.420.140	2.058.527
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	1.179.469	751.822
Uzun vadeli yükümlülükler		2.599.609	2.810.349
Ödenmiş sermaye	16	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	28.669.305	28.669.305
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm (kayıpları)	16	1.409.192	76.072
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	13.641.654	13.641.654
Geçmiş yıllar karı		30.485.004	44.381.187
Net dönem (zararı)		(16.763.514)	(13.896.183)
ÖZKAYNAKLAR		77.441.641	92.872.035
TOPLAM KAYNAKLAR		82.915.468	97.827.338

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kar veya Zarar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hasılat	17	59.960.989	62.071.121	35.428.594	20.899.325
Satışların maliyeti (-)	17	(39.278.087)	(31.077.535)	(23.748.659)	(12.654.170)
Brüt kar		20.682.902	30.993.586	11.679.935	8.245.155
Genel yönetim giderleri (-)	18	(16.107.267)	(12.567.575)	(5.930.243)	(4.461.604)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	396.176		(29.731)	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(155.478)	-	(155.478)	-
Esas faaliyet karı / (zararı)		4.816.333	18.426.011	5.564.483	3.783.551
TFRS 9 kapsamında ölçüm kazançları / (kayıpları)	20	21.784	(51.385)	4.079	(7.605)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		4.838.117	18.374.626	5.568.562	3.775.946
Finansman gelirleri	21	-	399.811	-	(9.129)
Finansman giderleri (-)	21	(1.400.772)	(654.030)	(26.980)	(355.666)
Net parasal (kayıp)	22	(20.200.859)	(26.653.136)	(8.871.125)	(7.174.716)
Dönem kar / (zararı)		(16.763.514)	(8.532.729)	(3.329.543)	(3.763.565)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		268.757	329.995	(754.748)	497.666
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	15	268.757	329.995	(754.748)	497.666
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(16.494.757)	(8.202.734)	(4.084.291)	(3.265.899)
Hisse başına kazanç (TL)	23	(0,84)	(0,43)	(0,84)	(0,43)

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkları	Geçmiş yıl karları/ (zararları)	Dönem net karı/ (zararı)	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2024	20.000.000	340.778.931	13.641.654	(313.103)	(234.341.969)	(33.386.461)	106.379.052
Transferler	-	(314.892.323)	-	-	281.505.861	33.386.462	-
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	329.995	-	-	329.995
Dönem net karı/ (zararı)	-	-	-	-	-	(8.532.729)	(8.532.729)
30 Eylül 2024	20.000.000	25.886.608	13.641.654	16.892	47.163.892	(8.532.728)	98.176.318
1 Ocak 2025	20.000.000	28.669.305	13.641.654	76.072	44.381.187	(13.896.183)	92.872.035
Transferler	-	-	-	-	(13.896.183)	13.896.183	-
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	1.333.120	-	-	1.333.120
Dönem net karı/ (zararı)	-	-	-	-	-	(16.763.514)	(16.763.514)
30 Eylül 2025	20.000.000	28.669.305	13.641.654	1.409.192	30.485.004	(16.763.514)	77.441.641

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

		1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem zararı		(16.763.514)	(8.532.729)
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	11,12	3.339.010	1.809.512
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	(396.176)	-
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	468.916	224.320
Kıdem tazminatı ile ilgili düzeltmeler	15	268.757	305.989
Net parasal kazanç		3.340.820	20.884.161
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(56.026)	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(9.798.213)	14.691.253
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		125.096	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		33.164	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(6.766)	(5.700)
Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler	9	(21.376)	-
Diğer varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	6	-	3.594
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	10	53.423	-
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		604.980	466.510
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	15	1.154.050	12.808
Ödenen kıdem tazminatları	15	(688.770)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(8.544.412)	15.168.465
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(71.279)	-
Finansal varlıklardaki değişim		9.098.452	396.935
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		9.027.173	396.935
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit çıkışları		(766.490)	(1.052.050)
Ödenen faiz		(633.547)	(169.360)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.400.037)	(1.221.410)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		(917.276)	14.343.990
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		12.231.435	14.621.200
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(2.285.823)	(16.430.365)
			-
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	9.028.336	12.534.825

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 çeşitlemesiyle 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, Ceyhan Atuf Kansı Caddesi 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 2025 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 7'dir. (31 Aralık 2024: 6 kişi).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket'in finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

Şirket'in 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 ise, Şirket'in kanuni kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu TFRS'ye uygun sunmak amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket bünyesinde, işlemlerde ağırlıklı olarak kullanılan para birimlerinin dönem sonları itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2024
ABD Doları/TL	41,5068	35,2803	34,1210
Avro/TL	48,7512	36,7362	38,1714

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2025	3367,22	1,0000
31 Aralık 2024	2684,55	1,2542
30 Eylül 2024	2526,16	1,3329

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Eylül 2025 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2025 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Eylül 2025 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2023 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2023 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliliğinden elde edilmiştir.

TMS 29 endekslleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, stoklar ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

• Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dâhil edilmiştir.

• Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal durum tablosunun yeniden düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya zarar tablosunun yeniden düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir. Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit akış tablosunun yeniden düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

2.2 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, 30 Eylül 2025 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 ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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.

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 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 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 finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TMS 21 Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

-Kar veya zarar tablosunun yapısı

-İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar

-Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Şirket TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

-Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,

-TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS 9 ve UFRS 7'deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler;

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

-Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;

-Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;

-Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve

-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

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,

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

(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.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar (Devamı)

- (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.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerinedayanoranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortisman 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
Tesis makine ve cihazlar	5 yıl

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 muhasebeleştirmektedir. 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.

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

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.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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)

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 tabi 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 tabi 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.

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.

Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket, kiraya veren olarak, kendi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bazılarına ilişkin kiralama sözleşmeleri imzalamaktadır. Şirket aynı zamanda perakendecilere ayakkabı ürünlerinin sunumu, müşteri özelleştirilmesi ve test aşaması için gerekli donanımları ve Şirket tarafından üretilen donanımları kiralamaktadır.

Şirket'in kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Şirket, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracıardan finansal kiralama alacakları, Şirket'in kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir. Finansal kiralama geliri, kiralamalara ilişkin Şirket'in ödenmemiş net yatırımı üzerindeki sabit dönemsel getiri oranını yansıtmak için muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Şirket, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Şirket, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir ve tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerinde bir azalma olması durumunda, gelirin kiralama süresine dağıtımını revize eder ve tahakkuk eden tutarlardaki azalmaları doğrudan finansal tablolara yansıtır.

Bir sözleşmenin kiralamaya ilişkin olan ve olmayan unsurlar içermesi halinde Şirket, sözleşmede belirtilmiş bedeli her bir unsura dağıtmak için TFRS 15 standardını uygular.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) 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.

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.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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.

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.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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.

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 dağıtılsın dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır.

Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sıfıra 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 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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.

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.

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettümler

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

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 3- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar:		
- Vadesiz mevduatlar		
TL	70.631	67.577
Takasbank Para Piyasalarından Alacaklar (*)	2.734.083	10.531.064
Mevduat	6.279.927	1.903.773
Beklenen zarar karşılığı (-)	(279)	(27.674)
Toplam	9.084.362	12.474.740
TFRS 9 etkisi		
O/N Repo,O/N Hisse Repo ve TPP faiz tahakkukları (-)	(56.026)	(243.305)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	9.028.336	12.231.435

(*) Şirket'in kendi adına Takasbank Para Piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır, vadeleri 2-20 gün olup, faiz oranı %48,67'dir.

30 Eylül 2025	İsın Kodu	Nominal Değer	Para Birimi	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Toplam Değer
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	BPP	2.734.083	TL	-	2.734	4120%	1.10.2025	2.734.083
Ara Toplam		2.734.083						2.734.083
Mevduat	40.QNB BAN	1.875.945	TL	-	1.864.903	44%	6.10.2025	1.864.903
Mevduat	54.TÜRKİYE	1.037.973	TL	-	1.032.128	42%	6.10.2025	1.032.128
Mevduat	59.YAPI VE	1.554.493	TL	-	1.512.648	39%	27.10.2025	1.512.648
Mevduat	43.TÜRKİYE	1.936.968	TL	-	1.870.248	40%	3.11.2025	1.870.248
Finansman Bonosu	OYMD	1.410.000	TL	-	0,99331	42%	7.10.2025	1.400.567
Finansman Bonosu	CARREFOURS	1.600.000	TL	-	1,22285	24%	10.10.2025	1.956.554
Finansman Bonosu	OYMD	1.650.000	TL	-	0,97184	42%	27.10.2025	1.603.533
Finansman Bonosu	OYMD	1.500.000	TL	-	0,96447	41%	3.11.2025	1.446.698
Finansman Bonosu	OYMD	1.000.000	TL	-	0,96531	40%	3.11.2025	965.313
Finansman Bonosu	YKYM	3.000.000	TL	-	0,96355	42%	4.11.2025	2.890.659
Finansman Bonosu	TKNSA	1.000.000	TL	-	1,06680	12%	10.11.2025	1.066.801
Finansman Bonosu	OYMD	330.000	TL	-	0,95611	40%	12.11.2025	315.518
Finansman Bonosu	YKBNK	1.500.000	TL	-	0,94367	50%	18.11.2025	1.415.499
Finansman Bonosu	TCELL	3.000.000	TL	-	1,05421	11%	20.11.2025	3.162.637
Finansman Bonosu	ŞEKER YATI	1.000.000	TL	-	0,93990	43%	26.11.2025	939.903
Finansman Bonosu	HLY	2.000.000	TL	-	1,03701	10%	28.11.2025	2.074.026
Finansman Bonosu	YKYM	1.750.000	TL	-	0,93282	41%	5.12.2025	1.632.432
Finansman Bonosu	CARREFOURS	860.000	TL	-	1,09995	23%	6.01.2026	945.958
Finansman Bonosu	CARREFOURS	2.000.000	TL	-	1,05316	21%	9.02.2026	2.106.328
Finansman Bonosu	CARREFOURS	1.000.000	TL	-	1,02729	20%	2.03.2026	1.027.287
Finansman Bonosu	TKNSA	1.210.000	TL	-	1,01324	20%	17.03.2026	1.226.018
ÖSTK	VESTL	2.000.000	TL	-	1,0521	24,96%	19.12.2025	2.361.768
Ara Toplam		34.215.379						34.817.424
SUKUK	EKGYO	2.000.000	TL		1,1038	12,22%	15.10.2025	2.207.676
SUKUK	HALKB	1.000.000	TL		1,0126	9,91%	19.12.2025	1.012.628
SUKUK	ZKBVK	1.500.000	TL		1,0133	10,35%	24.12.2025	1.519.957
SUKUK	EKGYO	1.500.000	TL		1,0061	12,23%	16.01.2026	1.509.217
Ara Toplam		6.000.000						6.249.478
Toplam		42.949.462						43.800.985

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 3- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

31 Aralık 2024	İsmi Kodu	Nominal Deger	Para Birimi	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Deger	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Toplam Deger
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	BPP	1.122.955	TL	-	1.121	48%	2.01.2025	1.121.477
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	BPP	865.986	TL	-	858	50%	8.01.2025	858.196
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	BPP	3.244.110	TL	-	3.190	50%	14.01.2025	3.189.587
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	BPP	1.124.658	TL	-	1.097	50%	20.01.2025	1.097.407
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	BPP	2.246.822	TL	-	2.129	50%	12.02.2025	2.129.331
Ara Toplam		8.604.531						8.395.998
Mevduat	TVB SMNP	1.564.389	TL	-	1.517.802	49%	24.01.2025	1.517.802
Mevduat	FİN BRLK	1.000.000	TL	-	980.706	47%	17.01.2025	980.706
Finansman Bonosu	HALKB	1.000.000	TL	-	964.903	49%	29.01.2025	964.903
Finansman Bonosu	OYMD	1.900.000	TL	-	2.039.747	12%	4.02.2025	2.039.747
Finansman Bonosu	AKM	1.000.000	TL	-	1.061.513	12%	11.02.2025	1.061.513
Finansman Bonosu	AKM	2.000.000	TL	-	1.891.711	49%	14.02.2025	1.891.711
Finansman Bonosu	YKBNK	2.000.000	TL	-	1.861.789	50%	26.02.2025	1.861.789
Finansman Bonosu	ŞEKER YATI	1.500.000	TL	-	1.517.050	11%	14.03.2025	1.517.050
Finansman Bonosu	AKM	590.000	TL	-	636.747	24%	25.04.2025	636.747
Finansman Bonosu	VESTL	1.580.000	TL	-	1.655.113	25%	27.05.2025	1.655.113
Finansman Bonosu	VESTL	2.500.000	TL	-	2.423.102	25%	13.06.2025	2.423.102
Ara Toplam		16.634.389						16.550.183
Tahvil	VESTL	2.000.000	TL	-	2.086.252	23,59%	19.12.2025	2.086.252
Ara Toplam		2.000.000						2.086.252
Toplam		27.238.920						27.032.433

NOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hisse senetleri	27.309.809	49.558.274
Finansman Bonosu	26.175.730	19.029.111
Kira sertifikaları	6.249.478	-
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	2.361.768	2.616.779
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(35.100)	(44.027)
Toplam	62.061.685	71.160.137

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2025	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Hisse senetleri	653.318	27.219.789	27.274.709
Finansman bonusu	27.810.000	28.537.498	28.537.498
Kira sertifikaları	6.000.000	6.249.478	6.249.478
Toplam			62.061.685

31 Aralık 2024	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Hisse senetleri	1.978.489	48.721.655	49.514.248
Finansman bonusu	21.410.831	21.645.888	21.645.889
Toplam			71.160.137

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Aralık 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 2025	31 Aralık 2024
Selina Özlem Şahin	26.937	7.469
Toplam	26.937	7.469

Hizmet ve diğer giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Euro Yatırım Holding A.Ş		
-Kira	900.000	752.578
-Müşterek yönetim giderler	724.187	615.230
Toplam	1.624.187	1.367.808

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Huzur hakkı ve genel müdürlere ödenen ücretler	1.896.108	1.510.191
Toplam	1.896.108	1.510.191

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kira giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Euro Yatırım Holding A.Ş.	4.627.899	5.170.204
Toplam	4.627.899	5.170.204

NOT 6 - TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	-	125.096
Toplam	-	125.096

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	60.992	82.368
Toplam	60.992	82.368

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.020.282	785.747
Kısa vadeli finansal borçlar	1.020.282	785.747
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.420.140	2.058.527
Uzun vadeli finansal borçlar	1.420.140	2.058.527
Toplam finansal borçlar	2.440.422	2.844.274

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 5)	26.937	7.469
Personelden alacaklar	59.000	111.632
Toplam	85.937	119.101

b) Diğer borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar	551.647	-
Toplam	551.647	-

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	-	4.707
Gelecek aylara ait giderler	210.974	199.501
Toplam	210.974	204.208

NOT 10 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	145.833	92.410
Toplam	145.833	92.410

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 - MADDİ DURAN VALIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
<u>Maliyet</u>				
Taşıtlar	12.965.761	-	-	12.965.761
Demirbaşlar	1.757.716	71.279	-	1.828.995
	14.723.477	71.279	-	14.794.756
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>				
Taşıtlar	5.054.444	1.597.524	-	6.651.968
Demirbaşlar	1.261.169	174.923	-	1.436.092
	6.315.613	1.772.447	-	8.088.060
Net Defter Değeri	8.407.864			6.706.696

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
<u>Malivet</u>				
Taşıtlar	11.903.980	-	-	11.903.980
Demirbaşlar	1.411.669	-	-	1.411.669
	13.315.649	-	-	13.315.649
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>				
Taşıtlar	2.685.814	970.334	-	3.656.148
Demirbaşlar	965.491	90.039	-	1.055.530
	3.651.305	1.060.373	-	4.711.678
Net defter değeri	9.664.344			8.603.971

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
<u>Maliyet</u>				
Haklar	269.278	-	-	269.278
	269.278	-	-	269.278

Birikmiş amortismanlar (-)

Haklar	103.290	28.073	-	131.363
	103.290	28.073	-	131.363

Net Defter Değeri	165.988			137.915
--------------------------	----------------	--	--	----------------

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
<u>Maliyet</u>				
Haklar	80.977	-	-	80.977
	80.977	-	-	80.977

Birikmiş amortismanlar (-)

Haklar	80.977	-	-	80.977
	80.977	-	-	80.977

Net Defter Değeri	-			-
--------------------------	----------	--	--	----------

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Haklar	3 yıl

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT-13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
<u>Maliyet</u>				
Binalar	8.159.593	996.185	-	9.155.778
	8.159.593	996.185	-	9.155.778

Birikmiş amortismanlar (-)

Binalar	2.989.389	1.538.490	-	4.527.879
	2.989.389	1.538.490	-	4.527.879

Net Defter Değeri

5.170.204

4.627.899

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
<u>Maliyet</u>				
Binalar	6.787.352	1.372.238	-	8.159.590
	6.787.352	1.372.238	-	8.159.590

Birikmiş amortismanlar (-)

Binalar	1.357.470	1.223.938	-	2.581.408
	1.357.470	1.223.938		2.581.408

Net Defter Değeri

5.429.882

5.578.182

Şirket'in maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları üzerindeki amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri (Not 18)	3.339.010	1.809.512
Kapanış bakiyesi	3.339.010	1.809.512

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT-14 TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	177.104	123.771
Toplam	177.104	123.771

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli izin karşılığı:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılığı	918.360	563.736
Toplam	918.360	563.736

Kullanılmayan izin karşılığının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	563.736	333.698
Yıl içinde ayrılan/kullanılan karşılık tutarı-net	468.916	224.320
Enflasyon etkisi	(114.292)	(17.993)
Kapanış bakiyesi	918.360	540.025

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılığı	-	496.922
Toplam	-	496.922

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar (devamı):

Dava karşılıklarının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	496.922	183.373
Yıl içinde ayrılan/iptal edilen karşılık tutarı-net	(396.176)	-
Enflasyon etkisi	(100.746)	(50.705)
Toplam	-	132.668

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	1.179.469	751.822
Toplam	1.179.469	751.822

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 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 46.658,00 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 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 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

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

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %28,50 enflasyon ve %31,50 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,33 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 46.658,00 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Açılış bilançosu	751.822	451.022
Hizmet maliyeti	1.369.767	228.779
Faiz maliyeti (Not 21)	167.831	104.572
Yıl içerisindeki ödemeler	(688.770)	-
Aktüeryal kayıplar / (kazançlar)	(268.757)	(329.995)
Enflasyon etkisi	(152.424)	382.522
Kapanış bilançosu	1.179.469	836.900

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	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
Sermaye		20.000.000		20.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		28.669.305		28.669.305
		48.669.305		48.669.305

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi, 20.000.000 TL (31 Aralık 2024: 20.000.000 TL) olup, her biri 1 TL değerinde 20.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Payların 100.000 TL'lik kısmı A grubu nama , 19.900.000 TL'lik kısmı B grubu hamiline yazılıdır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

- Şirket Esas Sözleşmesinin verdiği yetkiye istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.12.2013/28862 Tarih ve Sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nde yer alan düzenlemeleri çerçevesinde 300.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 20.000.000-TL olan çıkarılmış sermayesini 20.500.000 TL'lik kısmının Olağanüstü Yedeklerden, 19.500.000'nin ise Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları hesabından karşılanmak üzere tamamı bedelsiz olmak üzere 20.000.000 TL'den 60.000.000 TL'na artırılmasına,

- Şirket sermayesinin % 200 oranında bedelsiz olarak artırılması nedeniyle ihraç edilecek olan 40.000.000 TL'lik sermayeyi temsil edilen payların; tüm pay sahiplerine payları oranında Sermaye Piyasası Kanunu'nun kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde usulüne uygun şekilde bedelsiz olarak dağıtılmasına (A grubu paylar karşılığında 200.000- TL nominal değerli A grubu, B grubu paylar karşılığında 39.800.000-TL nominal değerli B grubu paylar verilmesine) ve bu amaçla çıkarılacak payların hak sahiplerinin hesaplarına kaydedilmesini teminen Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ'ye başvurulmasına,

- Bu kapsamda iç kaynaklardan gerçekleştirilecek sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ve sermaye artırım işlemlerinin tamamlanmasından sonra Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 11. maddesine ilişkin tadil tasarısına uygun görüş verilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına,

- İç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımının gerçekleştirilmesi ve sermaye artırımında ihraç edilecek paylara ilişkin olarak ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu başta olmak üzere, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı, İstanbul Ticaret Sicili de dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, bu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle, ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale Şirket imza sirküleri uyarınca temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

Söz konusu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 03.09.2025 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuştur.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	13.641.654	13.641.654
Toplam	13.641.654	13.641.654

Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları	1.409.192	76.072
Toplam	1.409.192	76.072

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Satış gelirleri	51.849.926	36.153.104	29.935.468	14.177.420
- Hisse senetleri alım-satımı komiyon gelirleri				
Diğer gelirler				
- Faiz gelirleri	12.518.269	17.807.782	5.442.057	5.809.102
- Temettü gelirleri	1.054.758	769.877	284.510	274.942
- Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri	-	10.242	-	10.242
- Hisse senetleri değer artışı/(azalışları),net	(6.705.653)	6.961.345	(1.220.610)	1.343.470
- Özel sektör bono ve tahvilleri değer artışı/(azalışları),net	1.451.239	(14.978)	910.903	(1.124.185)
- Mevduat değer artışı/(azalışları),net	125.504	(23.420)	71.402	-
- O/N ve Vadeli ters repo değer artışı/(azalışları),net	-	-	-	(10.241)
- Borsa para piyasası değer artışı/(azalışları),net	(658.540)	234.543	(199.604)	303.844
- Varlığa dayalı menkul kıymet	-	-	-	772.476
- Kira sertifikası	326.679	172.610	204.668	(657.748)
- Diğer	(1.193)	16	(200)	3
Hasılat	59.960.989	62.071.121	35.428.594	20.899.325
Satışların maliyeti				
- Hisse senetleri	(38.547.572)	(30.288.558)	(23.469.403)	(12.401.288)
- Portföy yönetim ücreti	(652.486)	(775.784)	(238.134)	(248.777)
- Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(78.029)	(13.193)	(41.122)	(4.105)
Satışların maliyeti	(39.278.087)	(31.077.535)	(23.748.659)	(12.654.170)
Brüt kar	20.682.902	30.993.586	11.679.935	8.245.155

NOT 18 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel giderleri	(7.268.873)	(6.042.102)	(3.121.240)	(2.388.861)
Amortisman giderleri (Not 13)	(3.339.010)	(1.809.512)	(2.241.277)	(1.017.927)
Kıdem tazminatı hizmet maliyeti giderleri	(1.369.767)	(228.779)	(85.512)	(9.396)
Ofis giderleri	(922.598)	(52.702)	(187.989)	1.093.482
Bakım onarım gideri	(812.275)	(591.568)	(496.018)	(205.482)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(595.467)	(237.442)	(321.771)	(107.496)
İzin karşılığı giderleri	(468.916)	(294.406)	(342.364)	(294.406)
Komisyon giderleri	(419.818)	(409.039)	(114.912)	(133.886)
Mahkeme ve avukatlık giderleri	(354.090)	(301.699)	(85.119)	(78.201)
ergi, resim ve harç giderleri	(91.321)	(580.094)	(35.857)	(552.780)
Noter giderleri	(19.004)	(12.156)	(6.760)	(8.947)
Kargo giderleri	(4.384)	(3.154)	(1.395)	(1.166)
Araç giderleri	-	(1.524.228)	-	(463.978)
Diğer giderler	(441.744)	(480.694)	(22.086)	(292.560)
Toplam	(16.107.267)	(12.567.575)	(7.062.300)	(4.461.604)

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Konusu kalmayan dava karşılıkları	396.176	
Toplam	396.176	-

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Diğer giderler	(155.478)	-
Toplam	(155.478)	-

NOT 20 – TFRS 9 KAPSAMINDA ÖLÇÜM KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
TFRS 9 kapsamında ölçüm kazançları / (kayıpları)	21.784	(51.385)	4.079	(7.605)
Toplam	21.784	(51.385)	4.079	(7.605)

NOT 21 – FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Finansman gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hisse senedi değerlemelerinden elde edilen gelirler	-	399.811	-	(9.129)
Toplam	-	399.811	-	(9.129)

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ (DEVAMI)

Finansman giderleri (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kullanım hakkı varlığı faiz gideri	(633.547)	(527.436)	(481.289)	(342.969)
Banka komisyonu giderleri	(22.411)	(22.022)	(7.067)	(22.023)
Hisse senedi değerlemelerinden kaynaklanan zararlar	(576.983)	-	418.699	-
Diğer finansman giderleri (Not 15)	(167.831)	(104.572)	42.677	9.326
Toplam	(1.400.772)	(654.030)	(26.980)	(355.666)

NOT 22 – NET PARASAL KAZANÇ / (KAYIP)

Parasal olmayan kalemler	30.09.2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(16.256.997)
Peşin ödenmiş giderler	26.892
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.175.567
Ödenmiş sermaye	(4.450.175)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(439.548)
Geçmiş yıllar karları	(12.569.733)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(3.973.593)
Hasılat	(9.584.045)
Satışların maliyeti	7.773.578
Genel yönetim giderleri	2.262.990
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(1.218.051)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(1.206.716)
Finansman gelir/giderleri	(1.971.618)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(20.200.859)

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

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 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Dönem net (zararı)	(16.763.514)	(8.532.729)	(3.329.543)	(3.763.565)
Hisse adedi	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000
Hisse başına kazanç kayıp (TL)	(0,84)	(0,43)	(0,84)	(0,43)

NOT 24 - 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 2025	31 Aralık 2024
Finansal borçlar (Not 7)	2.440.422	2.844.274
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(9.084.362)	(12.474.740)
Net borçlar	(6.643.940)	(9.630.466)
Toplam özkaynaklar	77.441.641	92.872.035
Kullanılan sermaye	70.797.701	83.241.573
Net borçlar/sermaye oranı	(0,09)	(0,12)

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi

Kredi riski 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.

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 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 ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 24- FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

30 Eylül 2025	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili taraflar	Diğer	İlişkili taraflar	Diğer	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
Rapor tarihi itibarıyla yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	26.937	59.000	62.026.585	9.013.452	70.631
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	26.937	59.000	62.061.685	9.013.731	70.631
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde - vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış - sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(35.100)	(279)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2024	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili taraflar	Diğer	İlişkili taraflar	Diğer	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
Rapor tarihi itibarıyla yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C+D+E)	-	125.096	7.469	116.632	71.116.110	12.379.489	67.577
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	125.096	7.469	111.632	71.160.137	12.407.163	67.577
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde - vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış - sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(44.027)	(27.674)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 - 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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

30 Eylül 2025				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (II+III)	1-12 ay arası (II)	1-15 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal borçlar	3.053.061	3.053.061	1.632.921	1.420.140
Kiralama işlemlerinden doğan finansal yükümlülükler (Not 7)	2.440.422	2.440.422	1.020.282	1.420.140
Ticari borçlar (Not 6)	60.992	60.992	60.992	-
Diğer borçlar	551.647	551.647	551.647	-
31 Aralık 2024				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1-12 ay arası (II)	1-15 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal borçlar	2.926.642	2.926.642	868.115	2.058.527
Kiralama işlemlerinden doğan finansal yükümlülükler (Not 7)	2.844.274	2.844.274	785.747	2.058.527
Ticari borçlar (Not 6)	82.368	82.368	82.368	-

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30 Eylül 2025	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
Finansal varlıklar	70.631	26.937	71.075.416	-	71.102.074	71.102.353
Nakit ve nakit benzerleri	70.631	-	9.013.731	-	9.013.452	9.013.731
Finansal yatırımlar	-	-	62.061.685	-	62.061.685	62.061.685
Diğer alacaklar	-	26.937	-	-	26.937	26.937
Finansal yükümlülükler	-	-	-	3.065.936	3.065.936	3.065.936
Finansal borçlar	-	-	-	2.453.297	2.453.297	2.453.297
Ticari borçlar	-	-	-	60.992	60.992	60.992
Diğer borçlar	-	-	-	551.647	551.647	551.647

31 Aralık 2024	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
Finansal varlıklar	70.631	26.937	73.602.762	-	73.609.710	73.609.710
Nakit ve nakit benzerleri	70.631	-	11.541.077	-	11.541.077	11.541.077
Finansal yatırımlar	-	-	62.061.685	-	62.061.685	62.061.685
Diğer alacaklar	-	26.937	-	-	6.948	6.948
Finansal yükümlülükler	-	-	-	2.722.347	2.722.347	2.722.347
Finansal borçlar	-	-	-	2.645.728	2.645.728	2.645.728
Ticari borçlar	-	-	-	76.619	76.619	76.619

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2025 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 Ocak 2022-19 Ocak 2022 tarihleri arasında Euro Yatırım Holding A.Ş. pay piyasasında gerçekleştirdiği pay satış işlemlerine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2022 tarih ve E- 29833736-110.10.10-31026 sayılı yazılılarıyla toplam 139.566 TL idari para cezası uygulandığı 3 Ocak 2023 tarihinde şirkete tebliğ edilmiştir.

NOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.