

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ő.**  
**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

**İÇİNDEKİLER**

**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

**ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                                             |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                             | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>31.03.2022</b>             | <b>Geçmiş Dönem<br/>31.12.2021</b>         |
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                            |                                |                                              |                                            |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                                                      |                                | <b>45.011.674</b>                            | <b>42.466.513</b>                          |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                                   | 6                              | 40.712.168                                   | 35.296.119                                 |
| <b>Finansal yatırımlar</b>                                                                  |                                | <b>3.208.725</b>                             | <b>7.158.738</b>                           |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                        | 7                              | 3.208.725                                    | 7.158.738                                  |
| <b>Ticari Alacaklar</b>                                                                     | <b>8</b>                       | <b>1.054.666</b>                             | -                                          |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                                             |                                | 1.054.666                                    | -                                          |
| <b>Diğer alacaklar</b>                                                                      | <b>9</b>                       | <b>2.189</b>                                 | <b>10.680</b>                              |
| - Diğer taraflardan diğer alacaklar                                                         | 9                              | -                                            | 2.884                                      |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar                                                      | 5                              | 2.189                                        | 7.796                                      |
| Peşin ödenmiş giderler                                                                      | 10                             | 33.926                                       | 976                                        |
| <b>Duran varlıklar</b>                                                                      |                                | <b>70.660</b>                                | <b>85.308</b>                              |
| Maddi duran varlıklar                                                                       | 11                             | 70.660                                       | 85.308                                     |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                     |                                | <b>45.082.334</b>                            | <b>42.551.821</b>                          |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                        |                                |                                              |                                            |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                            |                                | <b>127.048</b>                               | <b>151.523</b>                             |
| <b>Ticari borçlar</b>                                                                       |                                | <b>37.395</b>                                | <b>43.731</b>                              |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                                 | 8                              | 37.395                                       | 43.731                                     |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                            | 13                             | 17.947                                       | 14.023                                     |
| <b>Diğer borçlar</b>                                                                        | <b>9</b>                       | <b>7.531</b>                                 | <b>12.830</b>                              |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                                  | 9                              | 7.531                                        | 12.830                                     |
| <b>Kısa vadeli karşılıklar</b>                                                              |                                | <b>64.175</b>                                | <b>80.939</b>                              |
| - Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar                                                 | 14                             | 64.175                                       | 42.631                                     |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                             | 14                             | -                                            | 38.308                                     |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                            |                                | <b>306.458</b>                               | <b>233.161</b>                             |
| <b>Uzun vadeli karşılıklar</b>                                                              |                                |                                              |                                            |
| - Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar                                                 | 14                             | 306.458                                      | 233.161                                    |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                          |                                | <b>44.648.828</b>                            | <b>42.167.137</b>                          |
| Ödenmiş sermaye                                                                             | 15                             | 20.000.000                                   | 20.000.000                                 |
| Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |                                | <b>(146.285)</b>                             | <b>(80.924)</b>                            |
| - Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar                                          | 15                             | (146.285)                                    | (80.924)                                   |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                         | 15                             | 1.248.882                                    | 1.248.882                                  |
| Geçmiş yıl karları / (zararları)                                                            | 15                             | 20.999.179                                   | 17.428.249                                 |
| Net dönem karı / (zararı)                                                                   |                                | 2.547.052                                    | 3.570.930                                  |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>                                                  |                                | <b>45.082.334</b>                            | <b>42.551.821</b>                          |

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                                                       |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Geçmiş Dönem<br/>01.01.-<br/>31.03.2021</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                       | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>Cari Dönem<br/>01.01-31.03.2022</b>       |                                                                                          |
| Hasılat                                                                                               | 16                             | 9.781.674                                    | 33.260.026                                                                               |
| Satışların maliyeti (-)                                                                               | 17                             | (6.603.654)                                  | (31.675.290)                                                                             |
| <b>Brüt kar / (zarar)</b>                                                                             |                                | <b>3.178.020</b>                             | <b>1.584.736</b>                                                                         |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                                           | 18                             | (640.943)                                    | (460.745)                                                                                |
| Diğer faaliyet gelirleri                                                                              | 19                             | 8.144                                        | 5.987                                                                                    |
| <b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>                                                                  |                                | <b>2.545.221</b>                             | <b>1.129.978</b>                                                                         |
| TFRS 9 Kapsamında Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve<br>Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri | 20                             | 1.831                                        | (1.185)                                                                                  |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)</b>                                                   |                                | <b>2.547.052</b>                             | <b>1.128.793</b>                                                                         |
| <b>Dönem karı / (zararı)</b>                                                                          |                                | <b>2.547.052</b>                             | <b>1.128.793</b>                                                                         |
| <b>Pay başına kazanç / (kayıp)</b>                                                                    | 21                             | <b>0,1274</b>                                | <b>0,0564</b>                                                                            |
| <b>Diğer kapsamlı gelir:</b>                                                                          |                                |                                              |                                                                                          |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                               |                                |                                              |                                                                                          |
| - Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar                                                    | 14                             | ( 65.361)                                    | ( 12.092)                                                                                |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>                                                                           |                                | <b>(65.361)</b>                              | <b>(12.092)</b>                                                                          |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>                                                                  |                                | <b>2.481.691</b>                             | <b>1.116.701</b>                                                                         |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 31 MART 2022 VE 31 MART 2021 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                      |           |                   |                                     | Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | Birikmiş karlar                     |                           | Özkaynaklar       |
|--------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------|
|                                      |           |                   |                                     |                                                                                             | Geçmiş yıllar karları / (zararları) | Net dönem karı / (zararı) |                   |
|                                      |           | Ödenmiş sermaye   | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / kayıplar                                          |                                     |                           |                   |
| <b>Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2021</b>  | <b>15</b> | <b>20.000.000</b> | <b>951.766</b>                      | <b>(52.260)</b>                                                                             | <b>12.886.842</b>                   | <b>5.988.523</b>          | <b>39.774.871</b> |
| Transferler                          | 15        | -                 | -                                   | -                                                                                           | 5.988.523                           | (5.988.523)               | -                 |
| Toplam kapsamlı gelir                | 15        | -                 | -                                   | (12.092)                                                                                    | -                                   | -                         | <b>(12.092)</b>   |
| Dönem Net Kârı (Zararı)              |           | -                 | -                                   | -                                                                                           | -                                   | 1.128.793                 | <b>1.128.793</b>  |
| <b>Kapanış Bakiyesi 31 Mart 2021</b> |           | <b>20.000.000</b> | <b>951.766</b>                      | <b>(64.352)</b>                                                                             | <b>18.875.365</b>                   | <b>1.128.793</b>          | <b>40.891.572</b> |
| <b>Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2022</b>  | <b>15</b> | <b>20.000.000</b> | <b>1.248.882</b>                    | <b>(80.924)</b>                                                                             | <b>17.428.249</b>                   | <b>3.570.930</b>          | <b>42.167.137</b> |
| Transferler                          | 15        | -                 | -                                   | -                                                                                           | 3.570.930                           | (3.570.930)               | -                 |
| Toplam Kapsamlı Gelir                | 15        | -                 | -                                   | (65.361)                                                                                    | -                                   | -                         | <b>(65.361)</b>   |
| Dönem Net Kârı (Zararı)              |           | -                 | -                                   | -                                                                                           | -                                   | 2.547.052                 | <b>2.547.052</b>  |
| <b>Kapanış Bakiyesi 31 Mart 2022</b> | <b>15</b> | <b>20.000.000</b> | <b>1.248.882</b>                    | <b>(146.285)</b>                                                                            | <b>20.999.179</b>                   | <b>2.547.052</b>          | <b>44.648.828</b> |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK - 31 MART 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

|                                                                                        |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Cari<br/>Dönem</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmemiş<br/>Geçmiş<br/>Dönem</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                                                        | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>31.03.2022</b>                                               | <b>31.03.2021</b>                                                 |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                      |                                | <b>5.278.717</b>                                                | <b>6.891.490</b>                                                  |
| <b>Dönem Karı/Zararı</b>                                                               |                                | <b>2.547.052</b>                                                | <b>1.128.793</b>                                                  |
| <b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                         |                                | <b>(153.055)</b>                                                | <b>(2.417)</b>                                                    |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                       | 11-12-18                       | 15.646                                                          | 15.034                                                            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler     | 14                             | 7.937                                                           | 2.557                                                             |
| Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler | 7                              | (138.330)                                                       | (20.008)                                                          |
| Genel Karşılıklar (iptali) ile İlgili Düzeltmeler                                      | 14                             | (38.308)                                                        | -                                                                 |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                     |                                | <b>2.884.720</b>                                                | <b>5.765.114</b>                                                  |
| Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                             | 8                              | (1.054.666)                                                     | -                                                                 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler         | 9                              | 8.491                                                           | (9.867)                                                           |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                                 | 7                              | 3.950.013                                                       | 5.767.560                                                         |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                              | 10                             | (32.951)                                                        | (24.082)                                                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                    | 13                             | 25.468                                                          | 29.567                                                            |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                               | 8                              | (6.336)                                                         | 941                                                               |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler         | 9                              | (5.299)                                                         | 995                                                               |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                       |                                | <b>5.278.717</b>                                                | <b>6.891.490</b>                                                  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                          |                                | <b>(998)</b>                                                    | <b>-</b>                                                          |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                      |                                | (998)                                                           | -                                                                 |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                    |                                | <b>-</b>                                                        | <b>-</b>                                                          |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>                                 | <b>6</b>                       | <b>5.277.719</b>                                                | <b>6.891.490</b>                                                  |
| <b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                         |                                | <b>35.296.119</b>                                               | <b>31.131.472</b>                                                 |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                            |                                | <b>40.573.838</b>                                               | <b>38.022.962</b>                                                 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

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

Şirket'in fiili faaliyet konusu;

- 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 merkez adresi Ceyhun Atıf Kansu Caddesi, Oğuzlar Mahallesi, 46,Sokak No:66 Balgat / Ankara olup herhangi bir şubesi bulunmamaktadır. internet adresi [www.eurokapitalyo.com](http://www.eurokapitalyo.com)'dur.

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 8 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 8 kişi).

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 19 Nisan 2022 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

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

| Sermayedarlar    | Hisse grubu | Ortaklık payı (%) | Hisse adedi       | Hisse tutarı TL   | Ödenmiş sermaye tutarı |
|------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Mustafa Şahin    | A           | 0,50%             | 100.000           | 100.000           | 100.000                |
| Halka açık kısım | B           | 99,50%            | 19.900.000        | 19.900.000        | 19.900.000             |
| <b>Toplam</b>    |             | <b>100%</b>       | <b>20.000.000</b> | <b>20.000.000</b> | <b>20.000.000</b>      |

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 100.000 adedi nama yazılı A grubu. 19.900.000 adedi hamiline yazılı B grubu olmak üzere toplam 20.000.000 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına. B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde. A grubu paylar karşılığında A grubu. B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Yönetim Kurulu:**

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

| Adı, Soyadı           | Unvanı                           | İcracı/İcracı Olmayan Üye | Atanma Tarihi |
|-----------------------|----------------------------------|---------------------------|---------------|
| Orkun Şahin           | Yönetim Kurulu Başkanı           | İcracı Üye                | 29.06.2021    |
| Ali Arslan            | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | İcracı Üye                | 29.06.2021    |
| Selina Özlem Şahin    | Yönetim Kurulu Üyesi             | İcracı Üye                | 29.06.2021    |
| Gülnur Berber Civelek | Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız   | İcracı Olmayan Üye        | 29.06.2021    |
| Osman Demirci         | Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız   | İcracı Olmayan Üye        | 29.06.2021    |

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

#### Netleştirme / Mahsup

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

#### İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Şirket'in 31 Mart 2022 tarihli düzenlenmiş finansal tabloları, 19 Nisan 2022 tarihli Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2.b. TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.nci maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, 31 Mart 2022 tarihli düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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

### 2.c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Şirket, 31 Mart 2022 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Mart 2022 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2021 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

**2.e. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları**

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

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

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

**2.f. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

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

**i) Yayınlanmış Ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulanmayan Değişiklikler**

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

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

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

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

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

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

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

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

**TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı**

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

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

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

**2.g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri), Hasılat**

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

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

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

### **Finansal Araçlar**

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

#### **i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü**

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

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

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

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

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

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

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

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

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

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

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

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

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

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

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

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

#### **Maddi Duran Varlıklar**

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

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

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

#### **Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

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

#### **Kur Değişiminin Etkileri**

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

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

#### **Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

#### **İlişkili Taraflar**

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ilişkili tarafları aşağıdaki gibidir;

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

#### **Diğer Bilanço Kalemleri**

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

#### **Borçlanma Maliyetleri**

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

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

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

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.

**Ertelenmiş Vergiler**

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

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

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

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

**Kıdem Tazminatı**

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

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, azami 10.596,00 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır. 31 Mart 2022 tarihi itibarı ile net iskonto oranı %3,32’dir. (31.12.2021: %3,45)

#### **Sosyal Güvenlik Primleri**

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

#### **Ticari Alacaklar ve Borçlar**

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

#### **Hisse Başına Kazanç**

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

#### **Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

#### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

##### Karşılıklar

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

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

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

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

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

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

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

**Nakit Akım Tablosu**

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

**Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOB”) İşlemleri**

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

**Sermaye ve Temettüleri**

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

**3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Şirket’in 2022 ve 2021 yıllarında işletme birleşmeleri standardı kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

**4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**5.1 Kısa vadeli diğer alacaklar:**

|                    | 01.01.-<br>31.03.2022 | 01.01.-<br>31.12.2021 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Selina Özlem Şahin | 2.189                 | 7.796                 |
| Toplam             | 2.189                 | 7.796                 |

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**5.2 Hizmet ve diğer giderler:**

|                                  | 01.01.-<br>31.03.2022 | 01.01.-<br>31.03.2021 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Euro Yatırım Holding A.Ş.</i> |                       |                       |
| - Kira                           | 73.500                | 57.900                |
| - Müşterek yönetim giderleri     | 100.258               | 54.855                |
| <b>Toplam</b>                    | <b>173.758</b>        | <b>109.755</b>        |

**5.3 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar:**

|                                     | 01.01.-<br>31.03.2022 | 01.01.-<br>31.03.2021 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar | 56.005                | 46.811                |
| <b>Toplam</b>                       | <b>56.005</b>         | <b>46.811</b>         |

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

**6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                                                          | 31.03.2022        | 31.12.2021        |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankalar                                                 | 10.479            | 6.949             |
| <i>Vadesiz mevduat</i>                                   | <i>10.479</i>     | <i>6.949</i>      |
| Takasbank Para Piyasalarından Alacaklar(*)               | 2.973.987         | 2.282.872         |
| O/N Hisse Repo İşlemleri                                 | -                 | -                 |
| O/N Repo İşlemleri                                       | 34.011.934        | 33.013.511        |
| Mevduat                                                  | 3.721.151         | -                 |
| Beklenen zarar karşılığı                                 | (5.382)           | (7.213)           |
|                                                          | 40.712.168        | 35.296.119        |
| TFRS 9 etkisi                                            |                   |                   |
| O/N Repo,O/N Hisse Repo ve TPP faiz tahakkukları(-)      | (138.330)         | (16.383)          |
| <b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>40.573.838</b> | <b>35.279.736</b> |

(\*) Şirket'in kendi adına Takasbank Para Piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır, vadeleri 1-90 gün aralığında olup, faiz oranı %15,20 - %25 aralığındadır.

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

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**31.03.2022**

|                   | İsmi<br>Kodu                          | Nominal<br>Değer  | Para<br>Birimi | Repo<br>Teminat<br>Tutarı | Günlük<br>Birim<br>Değer | Faiz<br>Oranı<br>(%) | Vade<br>Tarihi | Toplam<br>Değer   |
|-------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------|---------------------------|--------------------------|----------------------|----------------|-------------------|
|                   | Takasbank Para Piyasasından Alacaklar | 1.123.288         | TL             | -                         | 1.060,54                 | 25,00                | 29.06.2022     | 1.060.537         |
|                   | Takasbank Para Piyasasından Alacaklar | 1.231.512         | TL             | -                         | 1.201,15                 | 17,75                | 23.05.2022     | 1.201.153         |
|                   | Takasbank Para Piyasasından Alacaklar | 712.297           | TL             | -                         | 712,30                   | 15,20                | 1.04.2022      | 712.297           |
| <b>Ara Toplam</b> |                                       | <b>3.067.097</b>  |                |                           |                          |                      |                | <b>2.973.987</b>  |
| Mevduat           | TGB BALGT                             | 929.945           | TL             | -                         | 928.694,16               | 17,79                | 4.04.2022      | 928.694           |
| Mevduat           | FİN BRLK                              | 945.223           | TL             | -                         | 930.285,45               | 18,65                | 5.05.2022      | 930.285           |
| Mevduat           | TCZ GVN                               | 944.657           | TL             | -                         | 930.370,54               | 17,77                | 5.05.2022      | 930.371           |
| Mevduat           | TVB SMNP                              | 946.547           | TL             | -                         | 931.801,24               | 18,36                | 5.05.2022      | 931.801           |
| 0/N Repo İşlemi   | TRT140126T11                          | 1.000.352         | TL             | 247.025                   | 4,05                     | 12,85                | 1.04.2022      | 1.000.352         |
| 0/N Repo İşlemi   | TRT280628T18                          | 4.001.404         | TL             | 1.262.310                 | 3,17                     | 12,81                | 1.04.2022      | 4.001.404         |
| 0/N Repo İşlemi   | TRT280628T18                          | 29.010.178        | TL             | 9.151.740                 | 3,17                     | 12,81                | 1.04.2022      | 29.010.178        |
| <b>Ara Toplam</b> |                                       | <b>37.778.306</b> |                |                           |                          |                      |                | <b>37.733.085</b> |
| <b>Toplam</b>     |                                       | <b>40.845.402</b> |                |                           |                          |                      |                | <b>40.707.072</b> |

**31.12.2021**

|                   | İsmi<br>Kodu                          | Nominal<br>Değer  | Para<br>Birimi | Repo<br>Teminat<br>Tutarı | Günlük<br>Birim<br>Değer | Faiz<br>Oranı<br>(%) | Vade<br>Tarihi | Toplam<br>Değer   |
|-------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------|---------------------------|--------------------------|----------------------|----------------|-------------------|
|                   | Takasbank Para Piyasasından Alacaklar | 1.048.329         | TL             | -                         | 1,002.10                 | 19,60                | 28.03.2022     | 1.002.100         |
|                   | Takasbank Para Piyasasından Alacaklar | 1.123.288         | TL             | -                         | 1,000.65                 | 25,00                | 29.06.2022     | 1.000.646         |
|                   | Takasbank Para Piyasasından Alacaklar | 280.380           | TL             | -                         | 280.1265                 | 16,50                | 3.01.2022      | 280.127           |
| <b>Ara Toplam</b> |                                       | <b>2.451.997</b>  |                |                           |                          |                      |                | <b>2.282.872</b>  |
| 0/N Repo İşlemi   | TRT190826T19                          | 11.013.516        | TL             | 11.686.050                | 0,9417                   | 14,95                | 3.01.2022      | 11.004.504        |
| 0/N Repo İşlemi   | TRT190826T19                          | 22.027.033        | TL             | 23.372.100                | 0,9417                   | 14,95                | 3.01.2022      | 22.009.007        |
| <b>Ara Toplam</b> |                                       | <b>33.040.549</b> |                |                           |                          |                      |                | <b>33.013.511</b> |
| <b>Toplam</b>     |                                       | <b>35.492.546</b> |                |                           |                          |                      |                | <b>35.296.383</b> |

**7 FİNANSAL YATIRIMLAR, Net**

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                            | Nominal değer | Kayıtlı<br>değer | Gerçeğe<br>uygun<br>değer |
|----------------------------|---------------|------------------|---------------------------|
| <i>Borçlanma senetleri</i> |               |                  |                           |
| Finansman bonosu           | 3.320.000     | 3.208.725        | 3.208.725                 |
| <b>Toplam</b>              |               | <b>3.208.725</b> | <b>3.208.725</b>          |

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

|                            | Nominal değer | Kayıtlı değer    | Gerçeğe uygun değer |
|----------------------------|---------------|------------------|---------------------|
| <i>Borçlanma senetleri</i> |               |                  |                     |
| Hisse senetleri            | 1.158.051     | 3.200.351        | 3.200.351           |
| Finansman bonosu           | 4.000.000     | 3.958.387        | 3.958.387           |
| <b>Toplam</b>              |               | <b>7.158.738</b> | <b>7.158.738</b>    |

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ticari amaç ile elde bulundurulanan kamu kesimi tahvil, senet ve bonosu yoktur. (31 Aralık 2021:Yoktur.).Özel sektör tahvil, senet ve bonosu yoktur.(31 Aralık 2021: Yoktur.).Finansman bonosu faiz oranı %18 - %18,6 dır..(31 Aralık 2021:%16)

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 2021 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, bununda olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili tarafa ait işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 2.127.520 TL)

**8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR. Net**

**Kısa vadeli ticari alacaklar**

|                          | 31.03.2022       | 31.12.2020 |
|--------------------------|------------------|------------|
| Menkul Kıymet Alacakları | 1.054.666        | -          |
| <b>Toplam</b>            | <b>1.054.666</b> | <b>-</b>   |

**Kısa vadeli ticari borçlar**

|                                                  | 31.03.2022    | 31.12.2021    |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i> |               |               |
| Ticari borçlar                                   | 37.395        | 43.731        |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>37.395</b> | <b>43.731</b> |

Satıcılara borçların tamamı portföy yönetimi kapsamında Metro Portföy Yönetimi A.Ş.'ye olan borçtan oluşmaktadır.

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR. Net**

**Kısa vadeli diğer alacaklar**

|                                      | 31.03.2022   | 31.12.2021    |
|--------------------------------------|--------------|---------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 2.189        | 7.796         |
| Vergi dairesinden alacaklar          | -            | 2.884         |
| <b>Toplam</b>                        | <b>2.189</b> | <b>10.680</b> |

**Kısa vadeli diğer borçlar**

|                          | 31.03.2022   | 31.12.2021    |
|--------------------------|--------------|---------------|
| Menkul kıymet alım borcu | 277          | -             |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 7.254        | 12.830        |
| <b>Toplam</b>            | <b>7.531</b> | <b>12.830</b> |

**10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER. Net**

|                             | 31.03.2022    | 31.12.2021 |
|-----------------------------|---------------|------------|
| Gelecek aylara ait giderler |               |            |
| -Peşin ödenmiş giderler     | 33.926        | 976        |
| <b>Toplam</b>               | <b>33.926</b> | <b>976</b> |

**11 MADDİ DURAN VARLIKLAR. Net**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

| Maliyet Bedeli             | 01.01.2022    | Giriş  | Çıkışlar | 31.03.2022    |
|----------------------------|---------------|--------|----------|---------------|
| Taşıtlar                   | 450.928       | -      | -        | 450.928       |
| Demirbaşlar                | 85.989        | 998    | -        | 86.987        |
|                            | 536.917       | 998    | -        | 537.915       |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |               |        |          |               |
| Taşıtlar                   | 389.927       | 12.200 | -        | 402.127       |
| Demirbaşlar                | 61.682        | 3.446  | -        | 65.128        |
|                            | 451.609       | 15.646 | -        | 467.255       |
| <b>Net Defter Değeri</b>   | <b>85.308</b> |        |          | <b>70.660</b> |

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

| Maliyet Bedeli             | 01.01.2021 | Giriş  | Çıkışlar | 31.12.2021 |
|----------------------------|------------|--------|----------|------------|
| Taşıtlar                   | 450.928    | -      | -        | 450.928    |
| Demirbaşlar                | 71.367     | 14.622 | -        | 85.989     |
|                            | 522.295    | 14.622 | -        | 536.917    |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |            |        |          |            |
| Taşıtlar                   | 341.125    | 48.802 | -        | 389.927    |
| Demirbaşlar                | 49.713     | 11.969 | -        | 61.682     |
|                            | 390.838    | 60.771 | -        | 451.609    |
| <b>Net Defter Değeri</b>   | 131.457    |        |          | 85.308     |

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, taşıtlar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: yoktur.) 01.01.-31.03.2022 dönemine ilişkin amortisman gideri 15.646 TL (01.01.-31.12.2021: 60.771 TL) 'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

**12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR. net**

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                            | 01.01.2020 | İlaveler | Çıkışlar | 31.03.2022 |
|----------------------------|------------|----------|----------|------------|
| <b>Maliyet</b>             |            |          |          |            |
| Yazılım                    | 7.058      | -        | -        | 7.058      |
|                            | 7.058      | -        | -        | 7.058      |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |            |          |          |            |
| Yazılım                    | 7.058      | -        | -        | 7.058      |
|                            | 7.058      | -        | -        | 7.058      |
| <b>Net defter değeri</b>   |            |          |          | -          |

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                            | 01.01.2021 | İlaveler | Çıkışlar | 31.12.2021 |
|----------------------------|------------|----------|----------|------------|
| <b>Maliyet</b>             |            |          |          |            |
| Yazılım                    | 7.058      | -        | -        | 7.058      |
|                            | 7.058      | -        | -        | 7.058      |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |            |          |          |            |
| Yazılım                    | 7.058      | -        | -        | 7.058      |
|                            | 7.058      | -        | -        | 7.058      |
| Net defter değeri          |            |          |          | -          |

01.01.-31.03.2022 dönemine ilişkin itfa gideri yoktur. (01.01.-31.12.2021:Yoktur)

**13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

|                                      | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 17.947     | 14.023     |
| Toplam                               | 17.947     | 14.023     |

**14 KARŞILIKLAR**

**Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar**

|                            | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------------|------------|------------|
| Personel izin karşılıkları | 64.175     | 42.631     |
| Toplam                     | 64.175     | 42.631     |

**Diğer kısa vadeli karşılıklar**

|                                  | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Diğer Borç ve Gider Karşılıkları | -          | 38.308     |
| Toplam                           | -          | 38.308     |

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar**

|                           | 31.03.2022     | 31.12.2021     |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 306.458        | 233.161        |
| <b>Toplam</b>             | <b>306.458</b> | <b>233.161</b> |

  

|                  | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|------------------|------------|------------|
| 01 Ocak bakiyesi | 233.161    | 176.750    |
| Hizmet maliyeti  | 109.203    | 106.300    |
| Faiz maliyeti    | 1.984      | 5.773      |
| Ödemeler         | (103.251)  | (84.326)   |
| Aktüeryal fark   | 65.361     | 28.664     |
|                  | 306.458    | 233.161    |

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Kıdem hesaplaması ile ilgili detaylı açıklama Dipnot 2’de yapılmıştır.

**15 ÖZKAYNAKLAR**

**Ödenmiş Sermaye**

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle, Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL’dir.

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

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

31 Mart 2022 tarihi itibariyle Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Sermayedarlar    | Hisse grubu | Ortaklık payı (%) | Oy Hakkı Oranı (%) | Hisse adedi       | Hisse tutarı TL   | Ödenmiş sermaye tutarı |
|------------------|-------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Mustafa Şahin    | A           | %0,50             | %83,40             | 100.000           | 100.000           | 100.000                |
| Halka açık kısım | B           | %99,50            | %16,60             | 19.900.000        | 19.900.000        | 19.900.000             |
| <b>Toplam</b>    |             | <b>%100,00</b>    | <b>%100,00</b>     | <b>20.000.000</b> | <b>20.000.000</b> | <b>20.000.000</b>      |

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Sermayedarlar    | Hisse Ortaklık grubu payı (%) | Oy Hakkı Oranı (%) | Hisse tutarı TL   | Ödenmiş sermaye tutarı |
|------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------|
| Mustafa Şahin    | A                             | %0,50              | 100.000           | 100.000                |
| Halka açık kısım | B                             | %99,50             | 19.900.000        | 19.900.000             |
| <b>Toplam</b>    | <b>%100,00</b>                | <b>%100,00</b>     | <b>20.000.000</b> | <b>20.000.000</b>      |

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

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

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

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

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

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

|                     | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------|------------|------------|
| Dönem başı bakiyesi | 1.248.882  | 951.766    |
| Dönem içi artışlar  | -          | 297.116    |
|                     | 1.248.882  | 1.248.882  |

**Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / (Kayıplar)**

|                     | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------|------------|------------|
| Dönem başı bakiyesi | 80.924     | 52.260     |
| Dönem içi artışlar  | 65.361     | 28.664     |
|                     | 146.285    | 80.924     |

**Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)**

|                        | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------|------------|------------|
| Dönem başı bakiyesi    | 17.428.249 | 12.886.842 |
| Dönem içi artış/azalış | 3.570.930  | 4.541.407  |
|                        | 20.999.179 | 17.428.249 |

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

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

**16 HASILAT**

**Satış Gelirleri**

|                                                               | 01.01.-<br>31.03.2022 | 01.01.-<br>31.03.2021 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Satış gelirleri                                               |                       |                       |
| - Hisse senetleri                                             | 6.865.224             | 826                   |
| -Borsa para piyasası                                          | -                     | 31.536.133            |
| Diğer gelirler aşağıdaki gibidir:                             |                       |                       |
| - Faiz gelirleri                                              | 344.132               | 360.907               |
| - Temettü gelirleri                                           | 6.185                 | -                     |
| - Konusu kalmayan karşılıklar                                 | -                     | 3.050                 |
| - Ters repo işlemlerinden alınan faiz geliri                  | 1.167.306             | 1.522.483             |
| - Hisse senetleri değer artış/(azalışları),net                | 1.345.311             | -                     |
| - Devlet bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net      | -                     | (15.755)              |
| - Özel sektör bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net | (35.029)              | (167.570)             |
| - Mevduat değer artış/(azalışları),net                        | 17.497                | -                     |
| - O/N ve Vadeli ters repo değer artış/(azalışları),net        | 11.934                | -                     |
| - Borsa para piyasası değer artış/(azalışları),net            | 59.114                | 19.952                |
| <b>Satış Gelirleri, (net)</b>                                 | <b>9.781.674</b>      | <b>33.260.026</b>     |

**17 SATIŞLARIN MALİYETİ**

|                                     | 01.01.-<br>31.03.2022 | 01.01.-<br>31.03.2021 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Satışların maliyeti                 |                       |                       |
| - Hisse senetleri                   | 6.427.726             | 467                   |
| -Borsa para piyasası                | -                     | 31.511.000            |
| -Portföy yönetim ücreti             | 105.580               | 97.045                |
| -Komisyon ve diğer hizmet giderleri | 70.348                | 66.778                |
|                                     | <b>6.603.654</b>      | <b>31.675.290</b>     |

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**18 FAALİYET GİDERLERİ**

| <b>Genel Yönetim Giderleri</b>   | <b>01.01.-<br/>31.03.2022</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2021</b> |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Personel giderleri               | 222.691                       | 154.676                       |
| Yönetici giderleri               | 18.546                        | 17.806                        |
| Kira giderleri                   | 73.500                        | 57.900                        |
| Bakım onarım gideri              | 34.596                        | 21.296                        |
| Noter ücretleri                  | 311                           | 389                           |
| Danışmanlık ve denetim giderleri | 37.524                        | 33.335                        |
| Vergi, resim ve harç             | 3.820                         | 3.030                         |
| Kargo giderleri                  | 2.077                         | 1.034                         |
| Amortisman giderleri             | 15.646                        | 15.034                        |
| Kıdem tazminatı gideri           | 5.952                         | 1.135                         |
| Mahkeme ve avukatlık giderleri   | 18.828                        | 10.079                        |
| İzin karşılığı gideri            | 21.544                        | 28.469                        |
| Komisyon giderleri               | 50.063                        | 44.631                        |
| Bilgi işlem giderleri            | -                             | 245                           |
| Diğer giderler                   | 135.845                       | 71.686                        |
|                                  | <b>640.943</b>                | <b>460.745</b>                |

**19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

| <b>Diğer Faaliyet Gelirler</b>     | <b>01.01.-<br/>31.03.2022</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2021</b> |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 5510 sayılı kanundan doğan indirim | 8.144                         | 5.987                         |
|                                    | <b>8.144</b>                  | <b>5.987</b>                  |

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

|                              | <b>01.01.-<br/>31.03.2022</b> | <b>01.01.-<br/>31.03.2021</b> |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Beklenen kredi zararı iptali | 7.213                         | (327)                         |
| Beklenen kredi zararı        | (5.382)                       | (858)                         |
|                              | <b>1.831</b>                  | <b>(1.185)</b>                |

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**21 PAY BAŞINA KAZANÇ**

|                                                                                       | <b>1.01.2022</b>  | <b>1.01.2021</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                       | <b>31.03.2022</b> | <b>31.03.2021</b> |
| Dönem net karı / (zararı)                                                             | 2.547.052         | 1.128.793         |
| Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi<br>(1 TL değerli hisseye isabet eden) | 20.000.000        | 20.000.000        |
| <b>Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)</b>                    | <b>12,74</b>      | <b>5,64</b>       |

**22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Faktörleri**

**Kredi Riski**

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

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

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

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                                                  | Ticari İlişkili | Alacaklar Diğer  | Alacaklar Diğer | Finansal Yatırımlar | Nakit ve nakit benzerleri |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------------|---------------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                  | Taraf           | Taraf            | Taraf           | Taraf               | Finansal Yatırımlar       | Bankalar          |
| 31 Mart 2022                                                                                                                                     |                 |                  |                 |                     |                           |                   |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | -               | <b>1.054.666</b> | <b>2.189</b>    | -                   | <b>3.208.725</b>          | <b>40.701.689</b> |
| <i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>                                                                                 | -               | -                | -               | -                   | -                         | -                 |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        | -               | 1.054.666        | 2.189           | -                   | 3.243.825                 | 40.701.689        |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -               | -                | -               | -                   | -                         | -                 |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -               | -                | -               | -                   | -                         | -                 |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -               | -                | -               | -                   | -                         | -                 |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                               | -               | -                | -               | -                   | -                         | -                 |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -               | -                | -               | (35.100)            | -                         | -                 |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                          | -               | -                | -               | -                   | -                         | -                 |
| Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -               | -                | -               | -                   | -                         | -                 |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -               | -                | -               | -                   | -                         | -                 |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                          | -               | -                | -               | -                   | -                         | -                 |
| E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                       | -               | -                | -               | -                   | -                         | -                 |

|                                                                                                                                                  | Ticari İlişkili | Alacaklar Diğer | Alacaklar Diğer | Finansal Yatırımlar | Nakit ve nakit benzerleri |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                  | Taraf           | Taraf           | Taraf           | Taraf               | Finansal Yatırımlar       | Bankalar          |
| 31 Aralık 2021                                                                                                                                   |                 |                 |                 |                     |                           |                   |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | -               | -               | <b>7.795</b>    | <b>2.884</b>        | <b>7.158.738</b>          | <b>35.289.170</b> |
| <i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>                                                                                 | -               | -               | -               | -                   | -                         | -                 |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        | -               | -               | 7.795           | 2.884               | 7.193.838                 | 35.289.170        |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -               | -               | -               | -                   | -                         | -                 |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -               | -               | -               | -                   | -                         | -                 |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -               | -               | -               | -                   | -                         | -                 |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                               | -               | -               | -               | -                   | -                         | -                 |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -               | -               | -               | (35.100)            | -                         | -                 |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                          | -               | -               | -               | -                   | -                         | -                 |
| Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -               | -               | -               | -                   | -                         | -                 |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -               | -               | -               | -                   | -                         | -                 |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.                                                                                          | -               | -               | -               | -                   | -                         | -                 |
| E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                       | -               | -               | -               | -                   | -                         | -                 |

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

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Sermaye Risk Yönetimi**

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

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

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

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

|                                      | <b>31.03.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam borçlar                       | 433.506           | 384.683           |
| Eksi: Hazır değerler                 | (40.712.168)      | (35.296.119)      |
| Net borç                             | (40.278.662)      | (34.911.436)      |
| Toplam öz sermaye                    | 44.648.829        | 42.167.139        |
| Toplam sermaye                       | 4.370.167         | 7.255.703         |
| <b>Net Borç/Toplam Sermaye oranı</b> | <b>(922%)</b>     | <b>(481%)</b>     |

**Likidite Risk Yönetimi**

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Sözleşme uyarınca vadeler     | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III)) | 3 aydan kısa (I) | 3 - 12 ay arası (II) | 1 - 5 yıl arası (III) |
|-------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------|------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Türev Olmayan</b>          |               |                                                         |                  |                      |                       |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> | <b>44.926</b> | <b>44.926</b>                                           | <b>44.926</b>    | -                    | -                     |
| <b>Ticari borçlar</b>         | <b>37.395</b> | <b>37.395</b>                                           | <b>37.395</b>    |                      |                       |
| <i>Diğer taraf</i>            | <i>37.395</i> | <i>37.395</i>                                           | <i>37.395</i>    | -                    | -                     |
| <b>Diğer borçlar</b>          | <b>7.531</b>  | <b>7.531</b>                                            | <b>7.531</b>     |                      |                       |
| <i>Diğer borçlar</i>          | <i>7.531</i>  | <i>7.531</i>                                            | <i>7.531</i>     | -                    | -                     |

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

| Sözleşme uyarınca vadeler     | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı<br>((=I+II+III)) | 3 aydan kısa (I) | 3 - 12 ay arası (II) | 1 - 5 yıl arası (III) |
|-------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Türev Olmayan</b>          |               |                                                            |                  |                      |                       |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> | <b>56.561</b> | <b>56.561</b>                                              | <b>56.561</b>    | -                    | -                     |
| <b>Ticari borçlar</b>         | <b>43.731</b> | <b>43.731</b>                                              | <b>43.731</b>    |                      |                       |
| <i>Diğer taraf</i>            | <i>43.731</i> | <i>43.731</i>                                              | <i>43.731</i>    | -                    | -                     |
| <b>Diğer borçlar</b>          | <b>12.830</b> | <b>12.830</b>                                              | <b>12.830</b>    |                      |                       |
| <i>Diğer borçlar</i>          | <i>12.830</i> | <i>12.830</i>                                              | <i>12.830</i>    | -                    | -                     |

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

#### **Piyasa Riski**

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir.

Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

#### **Kur Riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

#### **Faiz Oranı Riski**

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

#### **Fiyat Riski**

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla BİST'te işlem gören hisse senetleri bulunmamaktadır.(31 Aralık 2021:Yoktur.)

**EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**  
**31 MART 2022 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2022                  | İtfa edilmiş<br>değerlerinden<br>gösterilen diğer<br>finansal<br>varlıklar | Krediler ve<br>alacaklar | Satılmaya<br>hazır finansal<br>yatırımlar | Gerçeğe uygun değer<br>farkları gelir tablosuna<br>yansıtılan finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerlerinden<br>gösterilen diğer<br>finansal<br>yükümlülükler | Kayıtlı<br>değer | Gerçeğe<br>uygun<br>değer |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                                            |                          |                                           |                                                                                     |                                                                                |                  |                           |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 10.479                                                                     | -                        | -                                         | 40.701.689                                                                          | -                                                                              | 40.707.071       | 40.701.689                |
| Finansal yatırımlar           | -                                                                          | -                        | -                                         | 3.208.725                                                                           | -                                                                              | 3.243.825        | 3.208.725                 |
| Ticari alacaklar              | -                                                                          | 1.054.666                | -                                         | -                                                                                   | -                                                                              | 1.054.666        | 1.054.666                 |
| Diğer alacaklar               | -                                                                          | 2.189                    | -                                         | -                                                                                   | -                                                                              | 2.189            | 2.189                     |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                                            |                          |                                           |                                                                                     |                                                                                |                  |                           |
| Ticari borçlar                | -                                                                          | -                        | -                                         | -                                                                                   | 37.395                                                                         | 37.395           | 37.395                    |
| Diğer borçlar                 | -                                                                          | -                        | -                                         | -                                                                                   | 7.531                                                                          | 7.531            | 7.531                     |

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

| 31 Aralık 2021                | İtfa edilmiş<br>değerlerinden<br>gösterilen diğer<br>finansal varlıklar | Krediler<br>ve<br>alacaklar | Satılmaya hazır<br>finansal<br>yatırımlar | Gerçeğe uygun değer<br>farkları gelir tablosuna<br>yansıtılan finansal<br>varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerlerinden<br>gösterilen diğer<br>finansal yükümlülükler | Kayıtlı<br>değer | Gerçeğe<br>uygun<br>değer |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                                                                         |                             |                                           |                                                                                     |                                                                             |                  |                           |
| Nakit ve nakit benzerleri     | 6.949                                                                   | -                           | -                                         | 35.289.170                                                                          | -                                                                           | 35.296.383       | 35.189.170                |
| Finansal yatırımlar           | -                                                                       | -                           | -                                         | 7.158.738                                                                           | -                                                                           | 7.193.838        | 7.158.738                 |
| Ticari alacaklar              | -                                                                       | -                           | -                                         | -                                                                                   | -                                                                           | -                | -                         |
| Diğer alacaklar               | -                                                                       | 10.679                      | -                                         | 10.679                                                                              | -                                                                           | -                | 10.679                    |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                                                                         |                             |                                           |                                                                                     |                                                                             |                  |                           |
| Ticari borçlar                | -                                                                       | -                           | -                                         | -                                                                                   | 43.731                                                                      | 43.731           | 43.731                    |
| Diğer borçlar                 | -                                                                       | -                           | -                                         | -                                                                                   | 12.830                                                                      | 12.830           | 12.830                    |

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

**24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**  
Bulunmamaktadır.

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

**26 KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirketin 31.03.2022 tarihi itibarıyla faaliyetleri açısından önem arz eden veya hukuki süreçlerinde belirsizlik olan herhangi bir mahkeme davası bulunmamaktadır.

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