

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI BAğIMSIZ DENETİM RAPORU

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.ř.

İÇİNDEKİLER

SINIRLI BAğIMSIZ DENETİM RAPORU
FİNANSAL DURUM TABLOSU
KAR VEYA ZARAR VE DİğER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZSERMAYE DEğİşİM TABLOSU
NAKİT AKIş TABLOSU
FİNANSAL TABLOLARA İLİşKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

**Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na**

Finansal Tabloların Denetimi

Görüş

Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kâr veya zarar tablosunun, özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun, özet nakit akış tablosunun ve önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotların ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal bilgilerin sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 06.08.2018


BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Ergun ŞENLİK, YMM
Sorumlu Denetçi

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2018	Önceki Dönem 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		25.722.950	25.909.669
Nakit ve nakit benzerleri	6	4.371.607	7.876.797
Finansal yatırımlar	7	21.337.874	17.146.302
Ticari alacaklar		-	860.500
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	-	860.500
Peşin ödenmiş giderler	10	7.972	310
Diğer kısa vadeli alacaklar	9	5.497	25.760
Duran varlıklar		18.682	21.599
Maddi duran varlıklar	11	18.338	20.960
Maddi olmayan duran varlıklar	12	344	639
TOPLAM VARLIKLAR		25.741.632	25.931.268
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler		43.181	534.374
Ticari borçlar		21.367	5.711
- İlişkilitaraflara diğer ticari borçlar	8	21.367	5.711
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	5.962	5.749
Diğer borçlar	9	6.684	517.134
Kısa vadeli Karşılıklar			-
-Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	14	9.168	5.780
Uzun vadeli yükümlülükler		58.006	63.117
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	14	58.006	63.117
Özkaynaklar		25.640.445	25.333.777
Ödenmiş sermaye	15	20.000.000	20.000.000
Paylara ilişkin primler / iskontolar	15	30.371	30.371
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		-	-
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar	15	(21.892)	(19.618)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	364.358	364.358
Geçmiş yıl karları / (zararları)	15	4.958.666	3.067.629
Net dönem karı / (zararı)		308.942	1.891.037
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		25.741.632	25.931.268

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 30.06.2018</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 01.01.- 30.06.2017</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.04.- 30.06.2018</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 01.04.- 30.06.2017</i>
	Dipnot Referansları				
Hasılat	16	125.296.319	141.329.316	52.040.720	61.150.397
Satışların maliyeti (-)	16	(124.506.694)	(139.434.658)	(52.163.765)	(60.485.138)
Brüt kar / (zarar)		789.625	1.894.658	(123.045)	665.259
Pazarlama giderleri (-)	18	-	(11.800)	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	18	(482.307)	(468.295)	(238.663)	(223.152)
Diğer faaliyet gelirleri	19	5.329	12.876	3.232	3.389
Diğer faaliyet giderleri (-)	19	(3.705)	-	(1.662)	-
Esas faaliyet karı / (zararı)		308.942	1.427.439	(360.138)	445.496
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		308.942	1.427.439	(360.138)	445.496
Sürdürülen faaliyet vergi gelir/(gideri)		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		308.942	1.427.439	(360.138)	445.496
Dönem karı / (zararı)		308.942	1.427.439	(360.138)	445.496
Pay başına kazanç / (kayıp)	20	0,0154	0,0714	(0,0180)	0,0223
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar		(2.274)	(1.268)	(9.650)	(1.268)
- Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)					
Diğer kapsamlı gelir		(2.274)	(1.268)	(9.650)	(1.268)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		306.668	1.426.171	(369.788)	444.228

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
					Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / kayıplar	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
01 Ocak 2017 Bakiyesi		20.000.000	30.371	315.780	(12.353)	2.481.950	789.257	23.605.005
Temettü ödemesi	15	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	15	-	-	-	-	789.257	(789.257)	-
Toplam kapsamlı gelir	15	-	-	-	(1.268)	-	1.427.439	1.426.171
30 Haziran 2017	15	20.000.000	30.371	315.780	(13.621)	3.271.207	1.427.439	25.031.176
01 Ocak 2018 Bakiyesi		20.000.000	30.371	364.358	(19.618)	3.067.629	1.891.037	25.333.777
Temettü ödemesi	15	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	15	-	-	-	-	1.891.037	(1.891.037)	-
Toplam kapsamlı gelir	15	-	-	-	(2.274)	-	308.942	306.668
31.06.2018	15	20.000.000	30.371	364.358	(21.892)	4.958.666	308.942	25.640.445

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.505.190)	2.056.205
Dönem Karı/Zararı		308.942	1.427.439
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		66.861	67.505
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-17	2.917	3.008
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14-15	(7.386)	5.267
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler	7	71.330	59.230
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.880.993)	561.261
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	860.500	(1.911.713)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	(4.262.902)	584.138
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9-10	20.262	(1.760)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(7.661)	(24.291)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	15.656	466
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		3.601	5.029
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9-13-14	(510.449)	1.909.392
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.505.190)	2.056.205
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	(8.514)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11-12	-	(8.514)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	6	(3.505.190)	2.047.691
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		7.876.797	2.286.738
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.371.607	4.334.429

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır...

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (Şirket), 14 Mart 2006 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 21 Mart 2006 tarihli, 6517 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket'in unvanı önce "Euro Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi" iken, 7 Ağustos 2007 tarih ve 6868 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanarak "Euro B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi" olarak daha sonrada 26 Mayıs 2014 tarih ve 8576 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanarak "Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

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 yönetim merkezinin adresi Ceyhun Atıf Karsu Caddesi, Oğuzlar Mahallesi, 46 Sokak No:66 Balgat / Ankara'dır.

Şirket'in ödenmiş sermayesi 20,000,000 TL'dir, A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin, Şirket'i kontrol eden ana ortaktır (Dipnot 15).

Şirket'in hisseleri 8 Haziran 2006'da halka arz edilmiş olup Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 7 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 5 kişi).

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 06 Ağustos 2018 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 Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi sermayesinin dağılımı ve ortaklık yapısı:

Sermayedarlar	Hisse grubu	Ortaklık payı (%)	Oy Hakkı (%)	Hisse adedi	Hisse tutarı TL	Ödenmiş sermaye tutarı
Mustafa Şahin	A	0,34%	77,10%	67.114	67.114	67.114
Euro Menkul Kıymetler Yat. Ort. A.Ş.*	B	6,50%	6,50%	1.300.000	1.300.000	1.300.000
Halka açık kısım	B	93,16%	21,41%	18.632.886	18.632.886	18.632.886
Toplam		100%	100%	20.000.000	20.000.000	20.000.000

30 Haziran 2018 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.

Mevcut 100.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı izin süresi 2017 yılında dolduğu için, Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na 25.07.2017 tarihinde kayıtlı sermaye tavanı izin süresini 2017-2021 yılları arasında uzatılması için başvuruda bulunmuştur. 28.07.2017 tarihinde başvuru SPK tarafından onaylanmıştır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

* Şirket Yönetim Kurulunun 15.02.2017 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı gereği; ülke sermaye piyasalarında yaşanan gelişmeler ve şirket paylarında ilave likidite sağlayarak sağlıklı fiyat oluşmasına ortam ve fayda sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu hükümlerine uygun olarak azami 4.000.000 adet ve bu adet için 4.000.000-TL azami fon ayrılarak geri alım yapılmasına oy birliği ile karar verilmiş olup, paylarının geri alımı kapsamında aşağıda belirtilen tarihlerde işlem fiyatı 0,89, 0,87, 0,97, 0,98, 0,94, 0,95, 0,71 ve 0,72.-TL'den nominal bedeli 1.300.000.-TL'lik hisse alımı yapılmıştır.

Şirket hisse senetleri ile ilgili geri alım ve satım detayları aşağıda yer almaktadır;

İşlem Tarihi	İşlemin Niteliği	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlem Fiyatı (TL/Adet)	İşlem Tutarı (TL)	İşlemden Önce Sahip Olunan Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlemden Önce Sahip Olunan Payların Şirket Sermayesi İçindeki Payı (%)	İşlem Sonrası Sahip Olunan Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlem Sonrası Sahip Olunan Payların Şirket Sermayesi İçindeki Payı (%)
6.4.2017	Alım	164.379	0,89	146.297	-	0,00%	164.379	0,82%
19.4.2017	Alım	335.621	0,87	291.990	164.379	0,82%	500.000	2,50%
11.9.2017	Alım	120.000	0,97	116.400	500.000	2,50%	620.000	3,10%
11.9.2017	Alım	130.000	0,98	127.400	620.000	3,10%	750.000	3,75%
20.9.2017	Alım	150.000	0,94	141.000	750.000	3,75%	900.000	4,50%
20.9.2017	Alım	100.000	0,95	95.000	900.000	4,50%	1.000.000	5,00%
03.7.2018	Alım	11.579	0,71	8.221	1.000.000	5,00%	1.011.579	5,06%
03.7.2018	Alım	288.421	0,72	207.663	1.011.579	5,06%	1.300.000	6,50%

Yönetim Kurulu:

30 Haziran 2018 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	21.7.2017
Ali Arslan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı Üye	21.7.2017
Sevinç Bozkurt	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye	01.03.2018
Metin Yıldırım	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	İcracı Olmayan Üye	21.7.2017
Gülnur Berber Civelek	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	İcracı Olmayan Üye	01.03.2018

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

Netleştirme / Mahsup

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

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihli düzenlenmiş finansal tabloları, 06 Ağustos 2018 tarihli Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.b. TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.nci maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. Bu kapsamda Şirket, 30 Haziran 2018 tarihli düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2017 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak 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.

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, 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2017 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 :

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

- a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:11)
- b) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismana 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. (Not: 9,10)

2.f. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Gerekli olması veya Şirket'in mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Cari dönemde Şirket'in TFRS 9 Finansal Araçlar standardının etkisi dışında muhasebe politikalarında önemli bir değişikliklik olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. TFRS 9'a geçişin, geçmiş yıl karları/zararları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i) Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

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.

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:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. 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:

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden yada 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.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Şirket'in 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

	TMS 39'a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orijinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
Finansal Varlıklar				
Devlet borçlanma araçları	Satış amacıyla elde tutulan	Zorunlu olarak GUD farkı kar/zarara yansıtılan	1.265.917	1.265.917
Özel sektör borçlanma araçları	Satış amacıyla elde tutulan	Zorunlu olarak GUD farkı kar/zarara yansıtılan	14.294.199	14.294.199
Pay Senetleri	Satış amacıyla elde tutulan	Zorunlu olarak GUD farkı kar/zarara yansıtılan	5.851.378	5.851.378
Nakit ve Nakit Benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	4.361.753	4.361.753
Toplam Finansal Varlıklar			25.773.247	25.773.247

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'larının tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir. Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya
- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. "Yatırım notu" şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TMS 39 kapsamındaki sunuma benzer şekilde “finansman maliyetleri” altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir.

TFRS 9'a geçişin, geçmiş yıl karları/zararları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla beklenen kredi zararı bulunmamaktadır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Standart 1 Ocak 2018'de yürürlüğe girmiş olup Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2.g. 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.

2.h. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar

Şirket cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK' nun Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlardan Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

i) 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgiler

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri mali tablolara yansıtılmıştır.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklik): KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları Veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” (Değişiklik)

Bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik)

İştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

ii) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standart ve değişiklikler

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedikleri ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

(c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve

(d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

iii) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 16 “Kiralama İşlemleri

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.i. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri), Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalanı içermektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

Finansal Araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan, finansal yükümlülükleri ise diğer borçlardan oluşur.

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, 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 riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar

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

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.

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).

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ilişkili tarafları aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraf Ad/Soyadı- Unvan	İlişkisi
Mustafa Şahin	Ortak (A Grubu İmtiyazlı)
Orkun Şahin	Yönetim Kurulu Başkanı
Ali Arslan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Sevinç Bozkurt	Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Yıldırım	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız
Gülnur Berber Civelek	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız
Euro Kapital 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.	Ortak Mustafa Şahin'in A Grubu pay sahibi olduğu şirket
Pulsa Holding A.Ş.	Euro Yatırım Holding A.Ş.'nin tüzel kişi yönetim kurulu üyesi olduğu şirket
Eurocity Bank AG	Mustafa Şahin'in Yönetim Kurulu Üyesi olduğu şirket

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın 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.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, azami 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Faiz oranı	%18.34	%11.50
Enflasyon oranı	%14.23	%9.84
İskonto oranı	%3.60	%1.51

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.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Hisse Başına Kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda sunulan 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 arttırabilmektedirler. 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.

Bilanço 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. 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.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket’in 2018 ve 2017 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 Hizmet ve diğer giderler:

	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017
<i>Euro Yatırım Holding A.Ş.</i>		
- Kira	83.610	74.910
- Müşterek yönetim giderleri	68.288	53.332
Toplam	151.898	128.242

5.2 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar:

	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	67.515	95.142
Toplam	67.515	95.142

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.3 Finansal yatırımlar içerisindeki ilişkili taraf hisseleri:

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf olan Euro Yatırım Holding A.Ş.'ye ait hisse senetlerinin bilanço tarihi itibarıyla nominal bedeli 2.252.005 adet olup gerçeğe uygun değeri 1.351.203 TL'dir (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nominal bedeli 2.252.005 adet, gerçeğe uygun değeri 1.351.203 TL'dir.).

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2018	31.12.2017
Kasa	2.229	2.016
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	9.288	3.319
Ters repo alacakları (Gecelik)	-	270.206
Borsa para piyasalarından alacaklar (*)	1.921.798	5.032.116
VİOP nakit teminatları	-	110.690
Vadeli mevduat	2.439.954	2.458.450
Beklenen Zarar Karşılığı	(1.662)	-
Toplam	4.371.607	7.876.797
Nakit ve Nakit Benzeri Üzerindeki Faiz Reeskontu	(69.606)	(208.398)
Toplam	4.302.001	7.668.399

(*) Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır, vadeleri 2 ile 142 gün arasında olup, faiz oranları % 14.65 ile % 19.30 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2017: vadeleri 51 ile 155 gün arasında olup, faiz oranları % 14.00 ile % 15.00 arasında değişmektedir.)

30 Haziran 2018

	Maliyet	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Tutar
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	16,50	19.11.2018	510.373
Borsa para piyasasında alacaklar	1.000.000	TL	18,21	4.7.2018	1.013.784
Borsa para piyasasında alacaklar	397.000	TL	19,30	2.7.2018	397.641
Ara Toplam	1.897.000				1.921.798
Vadeli Mevduat	611.441	TL	14,65	2.7.2018	626.902
Vadeli Mevduat	633.387	TL	14,90	2.7.2018	649.159
Vadeli Mevduat	650.319	TL	17,00	13.7.2018	657.570
Vadeli Mevduat	500.000	TL	16,55	19.7.2018	506.324
Ara Toplam	2.395.147				2.439.954
	4.292.147				4.361.753

31 Aralık 2017

	Maliyet	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Tutar
Borsa para piyasasında alacaklar	1.000.000	TL	14,00	20.2.2018	1.050.159
Borsa para piyasasında alacaklar	1.000.000	TL	14,60	9.3.2018	1.042.743
Borsa para piyasasında alacaklar	500.000	TL	14,80	14.3.2018	519.651
Borsa para piyasasında alacaklar	600.000	TL	14,10	28.3.2018	621.437
Borsa para piyasasında alacaklar	600.000	TL	14,15	4.4.2018	620.570
Borsa para piyasasında alacaklar	700.000	TL	14,30	9.4.2018	722.341
Borsa para piyasasında alacaklar	450.000	TL	15,00	4.6.2018	455.216
Ara Toplam	4.850.000				5.032.116

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Vadeli Mevduat	610.198	TL	14,30	7.3.2018	615.864
Vadeli Mevduat	614.055	TL	13,75	8.1.2018	626.761
Vadeli Mevduat	607.825	TL	13,85	16.1.2018	612.424
Vadeli Mevduat	600.000	TL	15,00	16.3.2018	603.401
Ara Toplam	2.432.078				2.458.450
Ters Repo	270.296	TL	12,27	2.1.2018	270.205
	7.552.374		14,18		7.760.772

7 FİNANSAL YATIRIMLAR, Net

30 Haziran 2018 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>			
Devlet bono ve tahvilleri	1.300.000	1.265.917	1.265.917
Özel kesim bono ve tahvilleri	14.300.000	14.035.380	14.035.380
Yabancı devlet tahvilleri	100.000	258.820	258.820
<i>Hisse senetleri</i>			
BİST'da işlem gören hisse senetleri	4.235.505	5.851.378	5.777.758
Toplam		21.411.494	21.337.874

31 Aralık 2017 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>			
Devlet bono ve tahvilleri	1.000.000	1.016.737	1.016.737
Özel kesim bono ve tahvilleri	12.680.000	12.482.780	12.482.780
<i>Hisse senetleri</i>			
BİST'da işlem gören hisse senetleri	3.626.067	3.613.975	3.646.785
Toplam		17.113.492	17.146.302

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ticari amaç ile elde bulundurulmuş kamu kesimi tahvil, senet ve bonolarının faiz oranları % 8.70 - % 13.00 aralığındadır (31 Aralık 2017: % 12.27-%13.00). Özel sektör tahvil, senet ve bonolarında ise faiz oranları % 14.15 - % 18.50 aralığındadır (31 Aralık 2017: % 14.00 - % 16.00).

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30 Haziran 2018 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, bulunmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir. Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf olan Euro Yatırım Holding A.Ş.'ye ait hisse senetlerinin bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 1.351.203 TL'dir. (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 1.351.203 TL'dir.)

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR, Net

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30.06.2018	31.12.2017
Menkul kıymet takas alacakları	-	860.500
Toplam	-	860.500

Kısa vadeli ticari borçlar

	30.06.2018	31.12.2017
Satıcılara borçlar	21.367	5.711
Toplam	21.367	5.711

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, Net

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30.06.2018	31.12.2017
Verilen avanslar	-	25.000
Vergi dairesinden alacaklar	997	760
Personelden alacaklar	4.500	-
Toplam	5.497	25.760

Kısa vadeli diğer borçlar

	30.06.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve fonlar	5.965	8.600
Portföy yönetim ücreti	719	-
Menkul kıymet alım borçları	-	507.746
Ödenecek alımsatım komisyonları	-	788
Toplam	6.684	517.134

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli

	30.06.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait giderler		
-Peşin ödenmiş sigorta giderleri	7.972	310
Toplam	7.972	310

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR, net

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2018
Maliyet				
Tesis, makina ve cihazlar	87	-	-	87
Taşıtlar	72.670	-	-	72.670
Döşeme ve demirbaşlar	51.392	-	-	51.392
	124.149	-	-	124.149
Birikmiş amortisman				
Tesis, makina ve cihazlar	87	-	-	87
Taşıtlar	72.670	-	-	72.670
Döşeme ve demirbaşlar	30.432	2.622	-	33.054
	103.189	2.622	-	105.811
Net defter değeri	20.960			18.338

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2017
Maliyet				
Tesis, makina ve cihazlar	87	-	-	87
Taşıtlar	72.670	-	-	72.670
Döşeme ve demirbaşlar	42.878	8.514	-	51.392
	115.635	8.514	-	124.149
Birikmiş amortisman				
Tesis, makina ve cihazlar	87	-	-	87
Taşıtlar	72.670	-	-	72.670
Döşeme ve demirbaşlar	25.473	4.959	-	30.432
	98.230	4.959	-	103.189
Net defter değeri	17.405			20.960

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, taşıtlar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır.(31 Aralık 2017: Yoktur.)

01.01.-30.06.2018 dönemine ilişkin amortisman gideri 2.622 TL (01.01.-31.12.2017: 4.959 TL'dir) Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR. net

3 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2018
Maliyet				
Yazılım	7.923	-	-	7.923
	7.923	-	-	7.923
Birikmiş amortisman				
Yazılım	7.284	295	-	7.579
	7.284	295	-	7.579
Net defter değeri	639			344

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2017
Maliyet				
Yazılım	7.923	-	-	7.923
	7.923	-	-	7.923
Birikmiş amortisman				
Yazılım	6.256	1.028	-	7.284
	6.256	1.028	-	7.284
Net defter değeri	1.667			639

01.01.-30.06.2018 dönemine ilişkin itfa gideri 295 TL (01.01.-31.12.2017: 1.028 TL)'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30.06.2018	31.12.2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	5.962	5.749
Toplam	5.962	5.749

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

14 KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	30.06.2018	31.12.2017
Personel izin karşılıkları	9.168	5.780
	9.168	5.780

Uzun vadeli karşılıklar

	30.06.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	58.006	63.117
Toplam	58.006	63.117

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	30.06.2018	31.12.2017
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	63.117	46.266
Ödeme	(9.243)	(25.929)
Faiz maliyeti	473	1.332
Cari hizmet maliyeti	1.384	34.183
Aktüeryal kazanç / kayıp	2.274	7.265
Toplam	58.006	63.117

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30 Haziran 2018 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 5.001,76 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2017 – 4.732,48 TL).

15 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL'dir.

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 67.114 adedi nama yazılı A grubu, 19.932.886 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. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olarak çıkarılacaktır. Şirket sermayesinin 13.410.000 TL'si nakden ödenmiş olup 4.470.000 TL'lik kısmı özel yedeklerden ve 2.120.000 TL'lik kısmı ise olağanüstü yedeklerden karşılanmıştır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Hisse grubu	Ortaklık payı (%)	Oy Hakkı (%)	Hisse adedi	Hisse tutarı TL	Ödenmiş sermaye tutarı
Mustafa Şahin	A	0,34%	77,10%	67.114	67.114	67.114
Euro Menkul Kıymet Yat. Ort. A.Ş.*	B	6,50%	6,50%	1.300.000	1.300.000	1.300.000
Halka açık kısım	B	93,16%	21,41%	18.632.886	18.632.886	18.632.886
Toplam		100%	100%	20.000.000	20.000.000	20.000.000

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Hisse grubu	Ortaklık payı (%)	Oy Hakkı (%)	Hisse adedi	Hisse tutarı TL	Ödenmiş sermaye tutarı
Mustafa Şahin	A	0,34%	77,10%	67.114	67.114	67.114
Euro Menkul Kıymet Yat. Ort. A.Ş.	B	5,00%	1,34%	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Halka açık kısım	B	94,66%	21,56%	18.932.886	18.932.886	18.932.886
Toplam		100%	100%	20.000.000	20.000.000	20.000.000

* Şirket Yönetim Kurulunun 15.02.2017 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı gereği; ülke sermaye piyasalarında yaşanan gelişmeler ve şirket paylarında ilave likidite sağlayarak sağlıklı fiyat oluşmasına ortam ve fayda sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu hükümlerine uygun olarak azami 4.000.000 adet ve bu adet için 4.000.000-TL azami fon ayrılarak geri alım yapılmasına oy birliği ile karar verilmiş olup, paylarının geri alımı kapsamında aşağıda belirtilen tarihlerde işlem fiyatı 0,89, 0,87, 0,97, 0,98, 0,94, 0,95, 0,71 ve 0,72.-TL'den nominal bedeli 1.300.000.-TL'lik hisse alımı yapılmıştır.

Şirket hisse senetleri ile ilgili geri alım ve satım detayları Dipnot 1.de tablo olarak yer almaktadır;

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

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

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	30.06.2018	31.12.2017
Paylara ilişkin primler / iskontolar	30.371	30.371
Toplam	30.371	30.371

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 aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Yasal yedekler	364.358	364.358
Toplam	364.358	364.358

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)

	30.06.2018	31.12.2017
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)	(21.892)	(19.618)
Toplam	(21.892)	(19.618)

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

	30.06.2018	31.12.2017
Geçmiş yıl kar/ (zararları)	4.958.666	3.067.629

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar / zararlar geçmiş yıllar kar / (zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. Özel yedekler ise bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynak olan hisse senedi ihraç primi 30.371 TL'dir. (31 Aralık 2017: 30.371 TL).

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Satış gelirleri				
- Hisse senetleri	25.353.342	53.039.616	537.350	25.678.192
- Devlet tahvili ve bonoları	1.226.123	4.322.118	1.226.123	-
- O/N ve vadeli ters repo	21.469.744	24.888.863	-	-
-Borsa para piyasası	76.859.233	55.826.217	50.550.783	34.820.534
-3 yıllık değişken faizli	-	2.124.569	-	412.277
Diğer gelirler aşağıdaki gibidir:				
- Faiz gelirleri	1.071.992	793.670	571.096	319.203
- Temettü gelirleri	28.958	11.818	18.750	11.818
- Hisse senetleri değer artış/(azalışları),net	(608.546)	470.951	(700.390)	(9.808)
- Devlet bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net	(44.120)	(65.010)	(84.247)	(10.179)
- Konusu kalmayan karşılıklar	1.249	-	1.249	-
- Özel sektör bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net	173.967	120.729	112.272	152.182
- Vadeli mevduat	-	-	(17.130)	-
- VOB gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları),net	(6.975)	(262.605)	-	(232.025)
-Yabancı devlet tahvili	-	-	(10.045)	-
- Borsa para piyasası değer artış/(azalışları),net	(157.318)	82.331	(93.761)	32.315
- Diğer	(71.330)	(23.951)	(71.330)	(24.112)
Toplam	125.296.319	141.329.316	52.040.720	61.150.397

17 SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların maliyeti

	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Satışların maliyeti				
- Hisse senetleri	25.241.998	52.430.683	536.950	25.319.021
- Devlet tahvili ve bonoları	1.196.054	4.269.053	1.196.054	-
- O/N ve vadeli ters repo	21.460.000	24.880.000	-	-
-Borsa para piyasası	76.452.000	55.676.000	50.373.000	34.727.000
- 3 yıllık değişken faizli	-	2.090.262	-	399.071
-Portföy yönetim ücreti	95.497	31.920	62.338	15.960
-Komisyon ve diğer hizmet giderleri	61.145	56.740	(4.577)	24.086
Toplam	124.506.694	139.434.658	52.163.765	60.485.138

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Personel giderleri	165.196	164.748	88.412	57.041
Kira giderleri	83.610	74.910	41.805	37.455
Bakım onarım gideri	15.772	11.897	8.423	4.748
Noter ücretleri	1.495	588	427	473
Bilgi işlem giderleri	553	345	553	345
Genel kurul giderleri	2.020	1.852	151	1.852
Danışmanlık ve denetim giderleri	38.497	35.282	12.758	12.626
Vergi, resim ve harç	2.334	1.599	1.463	637
Haberleşme giderleri	4.180	3.630	3.929	3.237
Amortisman giderleri	2.621	2.338	1.310	975
İtfa giderleri	295	670	148	670
Kıdem tazminatı gideri	1.384	5.346	1.103	3.490
Kullanılmayan izin karşılığı	3.388	4.686	(1.438)	(913)
Taşıt giderleri	9.472	4.685	4.527	1.975
Mahkeme ve avukatlık giderleri	16.063	39.338	8.032	23.275
Komisyon giderleri	51.691	52.627	28.220	16.099
Diğer giderler	83.736	63.754	38.840	59.167
Toplam	482.307	468.295	238.663	223.152

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Reklam ve ilan giderleri	-	11.800	-	-
Toplam	-	11.800	-	-

19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirler	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
5510 sayılı kanundan doğan indirim	5.329	10.868	3.232	3.389
Konusu kalmayan karşılıklar	-	2.008	-	-
Toplam	5.329	12.876	3.232	3.389

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Diğer Faaliyet Giderleri

	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Yakıt giderleri	445	-	-	-
SGK İdari Para Cezası	1.598	-	-	-
Beklenen kredi zararı	1.662	-	1.662	-
Toplam	3.705	-	1.662	-

20 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır;

	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2018	01.04.- 30.06.2017
Dönem karı ana ortaklık payları	308.942	1.427.439	(360.138)	445.496
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi - Lot	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000
1 TL nominal bedelli 1 Lot başına kar / (zarar) TL	0,0154	0,0714	(0,0180)	0,0223
Hisse başına kazanç	1,54%	7,14%	(1,80%)	2,23%
	0,0155	0,0714	(0,0180)	0,0223

21 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 nakit teminatları, banka garantili bonosu, özel sektör tahvilleri ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur. Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi Borsa İstanbul'da işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak, güncel piyasa, sektör ve Şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse değişimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	VİOB Nakit teminatları	Finansal Yatırımlar	Banka	Kasa
30 Haziran 2018									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	5.497	21.337.874	-	4.360.090	9.288	2.229
<i>Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	5.497	21.337.874	-	4.360.090	9.288	2.229
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 (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	VİOB Nakit teminatları	Finansal Yatırımlar	Banka	Kasa
31 Aralık 2017									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	860.500	-	25.760	17.146.302	110.690	7.760.772	3.319	2.016
<i>Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	860.500	-	25.760	17.146.302	110.690	7.760.772	3.319	2.016
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 (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Toplam borç	101.187	597.491
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(4.371.607)	(7.876.797)
Net borç	(4.270.419)	(7.279.306)
Toplam sermaye	25.640.445	25.333.777
Borç / Sermaye oranı	(16.66%)	(28,73%)

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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev Olmayan					
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari borçlar					
İlişkili taraf	-	-	-	-	-
Diğer taraf	21.367	21.367	21.367	-	-
Diğer borçlar	12.647	12.647	12.647	-	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev Olmayan					
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	-	-	-	-	-
<i>Diğer taraf</i>	5.711	5.711	5.711	-	-
Diğer borçlar	522.883	522.883	522.883	-	-

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riski

Şirket, yabancı para borç ve yükümlülükler sahip değıldir. 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle 258.820 TL karşılığı 56.750 USD tutarında yabancı devlet tahvili bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 214.055 TL karşılığı 56.750 USD) Döviz kurlarının % 10 artması / azalması durumunda karda 25.882 TL artış / azalış meydana gelmesi beklenmektedir (31 Aralık 2017: 21.405 TL).

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Döviz Pozisyonu Tablosu	Cari Dönem	
	30 Haziran 2018	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları
1.Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	258.820	56.750
2. Dönen Varlıklar	258.820	56.750
3. Toplam Varlıklar	258.820	56.750
4. Toplam Yükümlülükler	258.820	56.750
5. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu.net	258.820	56.750

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Döviz Pozisyonu Tablosu	Cari Dönem	
	31 Aralık 2017	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları
1.Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	214.055	56.750
2. Dönen Varlıklar	214.055	56.750
3. Toplam Varlıklar	214.055	56.750
4. Toplam Yükümlülükler	214.055	56.750
5. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu.net	214.055	56.750

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceğı değer düşüşü olarak tanımlanır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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. 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar / zararında 577.751 TL artış /azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2017 : 364.678 TL).

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	11.517	-	4.360.090	-	4.371.607	4.371.607
Finansal yatırımlar	-	-	21.337.874	-	21.411.494	21.337.874
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	13.468	-	13.468	13.468
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	21.367	21.367	21.367
Diğer borçlar	-	-	-	12.647	12.647	12.647

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	5.335	-	7.871.462	-	7.876.797	7.876.797
Finansal yatırımlar	-	-	17.146.302	-	17.113.492	17.146.302
Ticari alacaklar	-	860.500	-	-	860.500	860.500
Diğer alacaklar	-	-	25.760	-	25.760	25.760
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	5.711	5.711	5.711
Diğer borçlar	-	-	-	522.883	522.883	522.883

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

23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulunun 15.02.2017 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı gereği; ülke sermaye piyasalarında yaşanan gelişmeler ve şirket paylarında ilave likidite sağlayarak sağlıklı fiyat oluşmasına ortam ve fayda sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu hükümlerine uygun olarak azami 4.000.000 adet ve bu adet için 4.000.000-TL azami fon ayrılarak geri alım yapılmasına oy birliği ile karar verilmiş olup, paylarının geri alımı kapsamında 03.07.2018 tarihinde işlem fiyatı 0,71 ve 0,72.-TL'den nominal bedeli 300.000.-TL'lik hisse alımı yapılmıştır. Şirket hisse senetleri ile ilgili geri alım detayları aşağıda yer almaktadır;

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

İşlem Tarihi	İşlemin Niteliği	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlem Fiyatı (TL/Adet)	İşlem Tutarı (TL)	İşlemden Önce Sahip Olunan Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlemden Önce Sahip Olunan Payların Şirket Sermayesi İçindeki Payı (%)	İşlem Sonrası Sahip Olunan Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlem Sonrası Sahip Olunan Payların Şirket Sermayesi İçindeki Payı (%)
3.7.2018	Alım	11.579	0,71	8.221	1.000.000	5,00%	1.011.579	5,06%
3.7.2018	Alım	288.421	0,72	207.663	1.011.579	5,06%	1.300.000	6,50%

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

Bulunmamaktadır.

25 KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin 30.06.2018 tarihi itibarıyla faaliyetleri açısından önem arz eden veya etmeyen veyahut hukuki süreçlerinde belirsizlik olan herhangi bir mahkeme davası bulunmamaktadır.

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