

**EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU

KAR VEYA ZARAR VE DİğER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

ÖZSERMAYE DEğİğİM TABLOSU

NAKİT AKİğ TABLOSU

FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	30.09.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		36.931.936	31.103.844
Nakit ve nakit benzerleri	6	24.875.060	21.617.403
Finansal yatırımlar		11.999.584	9.473.925
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	7	11.999.584	9.473.925
Ticari alacaklar	8	-	-
Diğer alacaklar	9	47.696	9.101
- Diğer taraflardan diğer alacaklar	9	47.696	9.101
Peşin ödenmiş giderler	10	9.596	3.415
Duran varlıklar		6.162	13.425
Maddi duran varlıklar	11	6.074	13.071
Maddi olmayan duran varlıklar	12	88	354
TOPLAM VARLIKLAR		36.938.098	31.117.269
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler		136.486	121.988
Ticari borçlar		29.858	27.751
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	29.858	27.751
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	11.698	10.934
Diğer borçlar	9	11.988	12.357
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	11.988	12.357
Kısa vadeli karşılıklar		82.942	70.946
- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	14	44.634	32.638
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	38.308	38.308
Uzun vadeli yükümlülükler		146.935	120.384
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	14	146.935	120.384
Özkaynaklar		36.654.677	30.874.897
Ödenmiş sermaye	15	20.000.000	20.000.000
Paylara ilişkin primler / iskontolar	15	543.669	543.669
Geri Alınmış Paylar(-)	15	-	(2.000.000)
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar	15	(75.651)	(62.973)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	786.402	2.869.739
Geçmiş yıl karları / (zararları)	15	10.007.799	1.189.109
Net dönem karı / (zararı)		5.392.458	8.335.353
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		36.938.098	31.117.269

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 ARA DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>
	Dipnot	Cari Dönem	Cari Dönem	Cari Dönem	Cari Dönem
	Referansları	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2020	01.07- 30.09.2019
Hasılat	16	69.990.479	2.745.057.770	32.887.797	1.099.377.575
Satışların maliyeti (-)	17	(63.522.647)	(2.737.810.232)	(30.634.685)	(1.098.194.782)
Brüt kar / (zarar)		6.467.832	7.247.538	2.253.112	1.182.793
Genel yönetim giderleri (-)	18	(1.089.361)	(1.099.534)	(360.730)	(343.882)
Diğer faaliyet gelirleri	19	15.451	42.645	5.388	33.581
Diğer faaliyet giderleri (-)	19	-	(4.608)	-	-
Esas faaliyet karı / (zararı)		5.393.922	6.186.041	1.897.770	872.492
TFRS 9 Kapsamında Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	20	(1.464)	4.747	(1.668)	217
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		5.392.458	6.190.788	1.896.102	872.709
Dönem karı / (zararı)		5.392.458	6.190.788	1.896.102	872.709
Pay başına kazanç / (kayıp)	21	0,2696	0,3095	0,0948	0,0436
Diğer kapsamlı gelir:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar	14	(12.678)	(17.224)	(7.246)	(8.396)
Diğer kapsamlı gelir		(12.678)	(17.224)	(7.246)	(8.396)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		5.379.780	6.173.564	1.888.856	864.313

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

						Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
		Ödenmiş sermaye	Geri Alınmış Paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Hisse senetleri ihraç primleri	Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / kayıplar	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Özkaynaklar
Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2019	15	20.000.000	-	338.354	543.669	(44.028)	3.232.582	607.912	24.678.489
Transferler	15	-	-	31.385	-	-	576.527	(607.912)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	15	-	-	-	-	(17.224)	-	-	(17.224)
Temettü Ödemesi		-	-	-	-	-	(120.000)	-	(120.000)
Dönem Net Kârı (Zararı)	15	-	-	-	-	-	-	6.190.788	6.190.788
Kapanış Bakiyesi 30 Eylül 2019		20.000.000	-	369.739	543.669	(61.252)	3.689.109	6.190.788	30.732.053
Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2020	15	20.000.000	(2.000.000)	2.869.739	543.669	(62.973)	1.189.109	8.335.353	30.874.897
		-	-	-	-	-	-	-	
Transferler	15	-	-	(2.083.337)	-	-	10.418.690	(8.335.353)	-
Payların Geri Alım Dolayısıyla									
Meydana Gelen Artış/(Azalış)	15	-	2.000.000	-	-	-	-	-	2.000.000
Toplam Kapsamlı Gelir	15	-	-	-	-	(12.678)	-	-	(12.678)
Temettü Ödemesi	15	-	-	-	-	-	(1.600.000)	-	(1.600.000)
Dönem Net Kârı (Zararı)	15	-	-	-	-	-	-	5.392.458	5.392.458
Kapanış Bakiyesi 30 Eylül 2020	15	20.000.000	-	786.402	543.669	(75.651)	10.007.799	5.392.458	36.654.677

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 ARA DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.09.2020	30.09.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.790.141	11.642.682
Dönem Karı/Zararı		5.392.458	6.190.788
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(62.930)	(112.493)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-18	8.509	(40.303)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	13.873	(17.858)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	7	(85.312)	(54.332)
Genel Karşılıklar (iptali) ile İlgili Düzeltmeler	14		
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.539.387)	5.564.387
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(38.595)	(1.831)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	7	(2.509.109)	5.562.049
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(6.181)	(5.767)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	12.760	5.368
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	2.107	5.214
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(369)	(646)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.790.141	11.642.682
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.246)	107.198
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	110.538
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(1.246)	(3.340)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		400.000	(120.000)
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		2.000.000	-
Ödenen Temettüleri		(1.600.000)	(120.000)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	6	3.188.895	11.629.880
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		21.617.403	6.624.625
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		24.806.298	18.254.505

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Euro Trend Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Şirket"), 5 Ekim 2007 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 11 Ekim 2007 tarihli, 6914 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

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

Şirket'in fiili faaliyet konusu;

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

Şirket'in merkez adresi Ceyhun Atıf Karsu Caddesi, Oğuzlar Mahallesi, 46.Sokak No:66 Balgat /Ankara olup herhangi bir şubesi bulunmamaktadır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 20,000,000 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin, Şirket'i kontrol eden ana ortaktır (Dipnot 12).

Şirket'in hisseleri 16 Nisan 2008'de halka arz edilmiş olup Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 8 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 8 kişi).

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 22 Ekim 2020 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 Trend 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-B	6,23%	85,26%	1.245.934	1.245.934	1.245.934
Halka açık kısım	B	93,77%	14,74%	18.754.066	18.754.066	18.754.066
Toplam		100%	100%	20.000.000	20.000.000	20.000.000

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 100.000 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 04.05.2017 tarihinde kayıtlı sermaye tavanı izin süresini 2017-2021 yılları arasında uzatılması için başvuruda bulunmuştur. 30.05.2017 tarihinde başvuru SPK tarafından onaylanmış olup 25.07.2017 tarihinde tescil edilmiştir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 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 verilmiştir. Rapor dönemi itibarıyla şirket portföyünde 700.000 adet ETYAT payı bulunmakta olup şirket sermayesinin %3,50'lik kısmına tekabül etmektedir.

İşlem Tarihi	İşlemin Niteliği	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlem Fiyatı (TL/Adet)	İşlem Tutarı (TL)	İşlem Sonrası Sahip Olunan Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlem Sonrası Sahip Olunan Payların Şirket Sermayesi İçindeki Payı (%)
21.08.2017	Alım	100.000	0,95	95.000	100.000	0,50%
21.08.2017	Alım	290.294	0,96	278.682	390.294	1,95%
21.08.2017	Alım	109.706	0,97	106.415	500.000	2,50%
29.08.2017	Alım	70.000	0,99	69.300	570.000	2,85%
29.07.2017	Alım	9.451	0,98	9.262	579.451	2,90%
7.09.2017	Alım	70.549	0,99	69.844	650.000	3,25%
19.10.2017	Satım	650.000	1,11	721.500	0	0,00%
5.12.2018	Alım	100.000	0,68	68.000	100.000	0,50%
5.12.2018	Alım	100.000	0,65	65.000	200.000	1,00%
5.12.2018	Alım	40.000	0,63	25.200	240.000	1,20%
18.12.2018	Alım	144.927	0,68	98.550	384.927	1,92%
18.12.2018	Alım	144.927	0,689	99.855	529.854	2,65%
18.12.2018	Alım	10.146	0,69	7.001	540.000	2,70%
13.05.2019	Alım	98.817	0,65	64.231	638.817	3,19%
13.05.2019	Alım	387.666	0,66	255.860	1.026.483	5,13%
13.05.2019	Alım	273.517	0,67	183.256	1.300.000	6,50%
21.05.2019	Alım	97.441	0,61	59.439	1.397.441	6,99%
21.05.2019	Alım	102.559	0,62	63.587	1.500.000	7,50%
18.06.2019	Alım	149.465	0,69	103.131	1.649.465	8,25%
18.06.2019	Alım	1.350.535	0,7	945.375	3.000.000	15,00%
27.08.2019	Alım	167.396	0,76	127.221	3.167.396	15,84%
27.08.2019	Alım	482.604	0,77	371.605	3.650.000	18,25%

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11.09.2019	Satım	50.000	0,86	43.000	3.600.000	18,00%
16.09.2019	Satım	100.000	0,89	89.000	3.500.000	17,50%
11.11.2019	Satım	399.550	1,07	427.519	3.100.450	15,50%
11.11.2019	Satım	100.450	1,08	108.486	3.000.000	15,00%
11.12.2019	Satım	100.000	1,3	130.000	2.900.000	14,50%
11.12.2019	Satım	400.000	1,31	524.000	2.500.000	12,50%
12.12.2019	Satım	418.841	1,51	632.450	2.081.159	10,41%
12.12.2019	Satım	81.159	1,52	123.362	2.000.000	10,00%
23.03.2020	Alım	161.633	0,71	114.759	2.161.633	10,81%
23.03.2020	Alım	68.899	0,72	49.607	2.230.532	11,15%
23.03.2020	Alım	30.365	0,73	22.166	2.260.897	11,30%
23.03.2020	Alım	139.103	0,74	102.936	2.400.000	12,00%
30.03.2020	Alım	97.785	0,86	84.095	2.497.785	12,49%
30.03.2020	Alım	38.666	0,87	33.639	2.536.451	12,68%
30.03.2020	Alım	34.162	0,88	30.063	2.570.613	12,85%
30.03.2020	Alım	38.034	0,89	33.850	2.608.647	13,04%
30.03.2020	Alım	154.865	0,9	139.379	2.763.512	13,82%
30.03.2020	Alım	436.488	0,91	397.204	3.200.000	16,00%
8.04.2020	Satım	105.375	1,53	161.224	3.094.625	15,47%
8.04.2020	Satım	117.938	1,54	181.625	2.976.687	14,88%
8.04.2020	Satım	26.687	1,55	41.365	2.950.000	14,75%
9.04.2020	Satım	81.998	1,5	122.997	2.868.002	14,34%
9.04.2020	Satım	82.515	1,51	124.598	2.785.487	13,93%
9.04.2020	Satım	60.992	1,52	92.708	2.724.495	13,62%
9.04.2020	Satım	24.495	1,53	37.477	2.700.000	13,50%
13.05.2020	Satım	73.009	1,48	108.053	2.626.991	13,13%
13.05.2020	Satım	176.991	1,49	263.717	2.450.000	12,25%
13.05.2020	Satım	150.000	1,5	225.000	2.300.000	11,50%

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

13.05.2020	Satım	50.000	1,51	75.500	2.250.000	11,25%
16.06.2020	Satım	63.644	1,7	108.195	2.186.356	10,93%
16.06.2020	Satım	55.622	1,71	95.114	2.130.734	10,65%
16.06.2020	Satım	30.734	1,72	52.862	2.100.000	10,50%
16.06.2020	Satım	100.000	1,73	173.000	2.000.000	10,00%
29.06.2020	Satım	283.395	1,63	461.934	1.716.605	8,58%
29.06.2020	Satım	16.605	1,64	27.232	1.700.000	8,50%
30.06.2020	Satım	285.283	1,62	462.158	1.414.717	7,07%
30.06.2020	Satım	114.717	1,63	186.989	1.300.000	6,50%
30.06.2020	Satım	600.000	1,69	1.014.000	700.000	3,50%
01.07.2020	Satım	100.000	1,75	175.000	600.000	3,00%
01.07.2020	Satım	300.000	1,77	531.000	300.000	1,50%
01.07.2020	Satım	300.000	1,78	534.000	-	0,00%

Yönetim Kurulu:

30 Eylül 2020 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	11.06.2020
Ali Arslan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı Üye	11.06.2020
Sevinç Bozkurt *	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye	11.06.2020
Osman Demirci	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	İcracı Olmayan Üye	11.06.2020
Gölnur Berber Civelek	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	İcracı Olmayan Üye	11.06.2020

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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'nin mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 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 Eylül 2020 tarihli düzenlenmiş finansal tabloları, 22 Ekim 2020 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 Eylül 2020 tarihli düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

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 Eylül 2020 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

2.e. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

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

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

- a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

- b) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.f. Muhasebe 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.

i) Yayınlanmış Ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulanmayan Değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (UMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayınlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) KGGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar getirmiş ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususunun açıklanması.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK tarafından Nisan 2020'yayınlanan duyuru ile bu değişikliğin yürürlük tarihinin bir yıl ertelenmesini gündemine aldığını belirtmiştir.

Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

ii) 01 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgiler

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

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

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

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

2.g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri), Hasılat

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

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

Finansal Araçlar

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

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

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

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

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

Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

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

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri. Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

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

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 amortisman tabi tutulmaktadır. Tamir ve bakım harcamaları, masraf yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirilmektedir.

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

İlişkili Taraflar

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2020 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
Osman Demirci	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 Menkul Kıymet Yat.Ort. A.Ş.	Ortak Mustafa Şahin'in A Grubu pay sahibi olduğu şirket
Euro Yatırım Holding A.Ş.	Ortak Mustafa Şahin'in A Grubu pay sahibi olduğu şirket
Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.	Euro Yatırım Holding A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu şirket
Pulsa Holding A.Ş.	Euro Yatırım Holding A.Ş.'nin tüzel kişi yönetim kurulu üyesi olduğu şirket
Eurocity Bank AG	Mustafa Şahin'in Yönetim Kurulu Üyesi olduğu şirket

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, azami 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Faiz oranı	%12,32	%11,11
Enflasyon oranı	%8,99	%8,90
İskonto oranı	%3,06	%2,03

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.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

Hisse Başına Kazanç

Kar ve Zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile 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.

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

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

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

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

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akım Tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOB”) İşlemleri

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

Sermaye ve Temettüleri

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

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket’in 2020 ve 2019 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.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
<i>Euro Yatırım Holding A.Ş.</i>				
- Kira	167.338	156.150	53.638	52.050
- Müşterek yönetim giderleri	116.793	135.555	33.401	33.800
Toplam	284.131	291.705	87.039	85.850

5.2 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	111.512	187.810	38.104	35.482
Toplam	111.512	187.810	38.104	35.482

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 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 nominal bedeli 1.655.000 adet olup bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 4.700.200 TL'dir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla nominal bedeli 1.933.100 adet, gerçeğe uygun değeri 2.880.319 TL'dir)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 09.2020	31.12.2019
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	7.229	6.123
Ters Repo Alacakları(Gecelik)	18.506.082	21.506.615
Borsa para piyasalarından alacaklar (*)	6.363.580	105.032
Beklenen zarar karşılığı	(1.831)	(367)
Toplam	24.875.060	21.617.403
TFRS 9 etkisi	(68.762)	(11.646)
O/N Ters Repo ve BPP faiz tahakkukları(-)		
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	24.806.298	21.605.757

(*) Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır; vadeleri 1-55 gün arası olup, faiz oranı % 12,00-%12,50'dir.(31 Aralık 2019: vadeleri 2 gün olup, faiz oranları % 10,75'dir).

O/N Ters Repo ve Borsa Para Piyasasından alacaklar detayları aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2020

	Maliyet	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Tutar
O/N ters repo	15.000.900	TL	12,00	1.10.2020	15.004.932
O/N ters repo	3.500.000	TL	12,00	1.10.2020	3.501.151
Ara toplam	18.500.900				18.506.082
Borsa para piyasasında alacaklar	6.000.000	TL	12,00	27.10.2020	6.055.474
Borsa para piyasasında alacaklar	300.000	TL	12,50	1.10.2020	308.105
Ara toplam	6.300.000				6.363.580
Toplam	24.800.900				24.869.662

31 Aralık 2019

	Maliyet	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Tutar
O/N ters repo	1.500.000	TL	11,25	2.01.2020	1.500.457
O/N ters repo	2.500.000	TL	11,31	2.01.2020	2.500.770
O/N ters repo	17.500.000	TL	11,31	2.01.2020	17.505.388
Ara toplam	21.500.000				21.506.615
Borsa para piyasasında alacaklar	100.000	TL	10,75	2.01.2020	105.031
Ara toplam	100.000				105.031
Toplam	21.600.000				21.611.646

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7 FİNANSAL YATIRIMLAR, Net

30 Eylül 2020 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>			
Özel kesim bono ve tahvilleri	7.301.000	7.299.384	7.299.384
<i>Hisse senetleri</i>			
BİST'da işlem gören hisse senetleri	1.675.000	4.751.850	4.700.200
Toplam		12.051.234	11.999.584

31 Aralık 2019 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>			
Özel kesim bono ve tahvilleri	5.681.000	5.803.522	5.803.522
<i>Hisse senetleri</i>			
BİST'da işlem gören hisse senetleri	4.001.767	5.724.347	3.670.403
Toplam		11.527.869	9.473.925

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ticari amaç ile elde bulundurulanan kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur.).

Özel sektör tahvil, senet ve bonolarında ise faiz oranları % 9,12 - %13,21 aralığındadır (31 Aralık 2019: % 11,72 - %30,72).

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir. 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 4.700.200 TL'dir. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 2.880.319TL'dir.)

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR, Net

Kısa vadeli ticari alacaklar

Yoktur.

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 09.2020	31.12.2019
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		
-Saticılara borçlar	29.858	27.751
Toplam	29.858	27.751

Saticılara borçlar, portföy yönetimi kapsamında Metro Portföy Yönetimi A.Ş.'ye olan 29.858.-TL borçtan oluşmaktadır.

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, Net

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 09.2020	31.12.2019
Verilen avanslar	44.526	6.143
Personelden alacaklar	1.250	1.250
Vergi dairesinden alacaklar	1.920	1.708
Toplam	47.696	9.101

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 09.2020	31.12.2019
Ödenecek vergi ve fonlar	11.988	12.357
Toplam	11.988	12.357

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 09.2020	31.12.2019
Gelecek aylara ait giderler		
-Peşin ödenmiş sigorta giderleri	9.596	3.415
Toplam	9.596	3.415

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR, Net

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	30 09.2020
Maliyet				
Tesis, makina ve cihazlar	508	-	-	508
Taşıtlar	105.968	-	-	105.968
Döşeme ve demirbaşlar	49.299	1.246	-	50.546
	155.775	1.246	-	157.022
Birikmiş amortisman				
Tesis, makina ve cihazlar	508	-	-	508
Taşıtlar	104.202	1.766	-	105.968
Döşeme ve demirbaşlar	37.994	6.477	-	44.471
	142.704	8.243	-	150.947
Net defter değeri	13.071			6.074

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet				
Tesis, makina ve cihazlar	508	-	-	508
Taşıtlar	216.506	-	(110.538)	105.968
Döşeme ve demirbaşlar	45.959	3.340	-	49.299
	262.973	3.340	(110.538)	155.775
Birikmiş amortisman				
Tesis, makina ve cihazlar	508	-	-	508
Taşıtlar	145.646	32.247	(73.692)	104.202
Döşeme ve demirbaşlar	29.739	8.255	-	37.994
	175.894	40.502	(73.692)	142.704
Net defter değeri	87.080			13.071

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde 145.857 TL sigorta teminatı bulunmaktadır..
(31 Aralık 2019: 145.857 TL .)

01.01.-30 09.2020 dönemine ilişkin amortisman gideri 8.243 TL (01.01.-31.12.2019: 40.502 TL)'dir.
Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR. Net

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	30 09.2020
Maliyet				
Yazılım	7.360	-	-	7.360
	7.360	-	-	7.360
Birikmiş amortisman				
Yazılım	7.006	266	-	7.272
	7.006	266	-	7.272
Net defter değeri	354			88

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet				
Yazılım	7.360	-	-	7.360
	7.360	-	-	7.360
Birikmiş amortisman				
Yazılım	6.652	354	-	7.006
	6.652	354	-	7.006
Net defter değeri	708			354

01.01.-30 09.2020 dönemine ilişkin itfa gideri 266 TL (01.01.-31.12.2019: 354 TL)'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 09.2020	31.12.2019
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	11.698	10.934
Toplam	11.698	10.934

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

14 KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	30 09.2020	31.12.2019
Personel izin karşılıkları	44.634	32.638
Toplam	44.634	32.638

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 09.2020	31.12.2019
Diğer borç ve gider karşılıkları	38.308	38.308
Toplam	38.308	38.308

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.12.2019 tarihli 2019/65 sayılı haftalık bülteninde ilan edilen 38.308-TL tutarındaki idari para cezasına karşı 17.02.2020 tarihinde Ankara 14.İdare Mahkemesine 2020/391 Esas No ile itirazda bulunulmuştur.

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	30 09.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılığı	146.935	120.384
Toplam	146.935	120.384

	30 09.2020	31.12.2019
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	120.384	118.127
Ödeme	(37.975)	(37.517)
Faiz maliyeti	1.834	791
Cari hizmet maliyeti	50.014	20.038
Aktüeryal kazanç / kayıp	12.678	18.945
Toplam	146.935	120.384

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2020 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 107.358.90 adedi nama yazılı A grubu, 19.892.641.10 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 14.315.003.02 TL'si nakden ödenmiş olup, 4.392.143.26 TL'lik kısmı özel yedeklerden, 1.292.853.72 TL'lik kısmı olağanüstü yedeklerden karşılanmıştır.

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

30 Eylül 2020 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-B	6,23%	85,26%	1.245.934	1.245.934	1.245.934
Halka açık kısım	B	93,77%	14,74%	18.754.066	18.754.066	18.754.066
Toplam		100%	100%	20.000.000	20.000.000	20.000.000

31 Aralık 2019 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-B	6,23%	85,26%	1.245.934	1.245.934	1.245.934
Euro Trend Yatırım Ort. A.Ş.*	B	10%	1,57%	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Halka açık kısım	B	83,77%	13,17%	16.754.066	16.754.066	16.754.066
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 verilmiştir. Rapor dönemi itibarıyla şirket portföyünde 700.000 adet ETYAT payı bulunmakta olup şirket sermayesinin %3,50'lik kısmına tekabül etmektedir.

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.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 09.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	2.869.739	338.354
Dönem içi artışlar	(2.083.337)	2.531.385
	786.402	2.869.739

Geri Alınmış Paylar

	30 09.2020	31.12.2019
Geri Alınmış Paylar(-)	-	2.000.000
	-	2.000.000

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / (Kayıplar):

	30 09.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	62.973	44.028
Dönem içi artışlar	12.678	18.945
	75.651	62.973

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları):

	30.09.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	1.189.109	3.232.582
Dönem içi artışlar	8.818.690	(2.043.473)
	10.007.799	1.189.109

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar / zararlar geçmiş yıllar kar / (zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. Özel yedekler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Yoktur). 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.

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Paylara ilişkin primler, hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Hisse senedi ihraç primi, Şirket'in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların ile kendine ait hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket'in iktisap ettiği Şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

	30.09.2020	31.12.2019
Paylara ilişkin primler	543.669	543.669
Toplam	543.669	543.669

16 HASILAT

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Satış gelirleri				
- Hisse senetleri	8.415.746	4.112.749	1.810.888	463.730
- O/N ve vadeli ters repo	-	2.638.459.179	-	1.072.394.819
-Borsa para piyasası	58.072.499	97.538.876	29.473.928	26.278.901
Diğer gelirler aşağıdaki gibidir:	-			
- Faiz gelirleri	494.710	1.604.825	134.438	361.299
- Temettü gelirleri	193.989	26.302	-	18.000
- Konusu kalmayan karşılıklar	-	5.287	-	-
- Ters repo işlemlerinden faiz gelirleri	1.439.700	-	438.747	-
- Hisse senetleri değer artış/(azalışları),net	1.351.528	3.725.772	998.775	(137.156)
- Devlet bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net	-	77.603	-	53.431
- Özel sektör bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net	(39.332)	(256.543)	30.809	27.399
- Vadeli ters repo değer artış/(azalışları),net	6.082	(47.657)	2.682	(82.178)
- Borsa para piyasası değer artış/(azalışları),net	55.549	(188.616)	(2.470)	(671)
- Diğer	8	(7)	-	1
Satış Gelirleri, (net)	69.990.479	2.745.057.770	32.887.797	1.099.377.575

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

17 SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Satışların maliyeti				
- Hisse senetleri	5.234.112	4.379.020	1.179.641	331.355
- O/N ve vadeli ters repo	-	2.636.000.000	-	1.071.500.000
-Borsa para piyasası	57.920.000	97.138.000	29.332.000	26.252.000
-Portföy yönetim ücreti	245.955	204.046	84.146	76.608
-Komisyon ve diğer hizmet giderleri	122.580	89.166	38.898	34.819
	63.522.647	2.737.810.232	30.634.685	1.098.194.782

18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Personel giderleri	452.889	496.505	157.929	163.409
Kira giderleri	167.338	156.150	53.638	52.050
Bakım onarım gideri	59.830	46.159	18.154	13.738
Noter ücretleri	2.472	889	-	521
Bilgi işlem giderleri	299	869	-	590
Genel kurul giderleri	17.607	19.990	6.844	18.742
Danışmanlık ve denetim giderleri	83.072	75.961	32.067	30.385
Vergi, resim ve harç	5.484	7.052	1.095	2.228
Haberleşme giderleri	5.704	5.584	1.775	1.376
Amortisman giderleri	8.244	33.124	2.160	7.380
İtfa giderleri	266	266	89	89
Kıdem tazminatı gideri	12.039	(12.963)	3.234	(18.250)
Taşıt giderleri	1.344	3.980	192	2.271
İzin karşılığı gideri	11.996	4.874	(2.297)	-
Komisyon giderleri	101.493	82.243	36.041	23.249
Mahkeme ve avukatlık giderleri	38.051	25.105	15.241	8.032
Diğer giderler	121.233	153.746	34.570	38.072
	1.089.361	1.099.534	360.730	343.882

19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirler

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
5510 sayılı kanundan doğan indirim	15.451	14.144	5.388	5.080
Araç satış geliri	-	28.501	-	28.501
	15.451	42.645	5.388	33.581

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Diğer Faaliyet Giderleri

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Diğer giderler	-	4.608	-	-
	-	4.608	-	-

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

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Beklenen kredi zararı iptali	367	5.008	-	-
Beklenen kredi zararı	(1.831)	(261)	(1.668)	217
	(1.464)	4.747	(1.668)	217

21 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019
Dönem net karı / (zararı)	5.392.458	6.190.788	1.896.102	872.709
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden)	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	26,96	30,95	9,48	4,36

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kredi Riski

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

Şirket portföyünde bulundurduğu hisse senetleri, eurobond, devlet tahvili ve banka garantili bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VİOP 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 TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 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	Finansal Yatırımlar	Bankalar
30 Eylül 2020							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	47.696	11.999.584	24.867.831	5.786
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	47.696	12.034.684	24.867.831	5.786
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 (-)	-	-	-	-	(35.100)	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
31 Aralık 2019							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	9.101	9.473.925	21.611.279	6.123
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	9.101	9.509.025	21.611.279	6.123
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 (-)	-	-	-	-	(35.100)	-	-
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.

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.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
Toplam borçlar	283.421	242.371
Eksi: Hazır değerler	(24.875.060)	(21.617.403)
Net borç	(24.591.638)	(21.375.032)
Toplam öz sermaye	36.654.677	30.874.897
Toplam sermaye	12.063.039	9.499.865
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	(203,86%)	(225,00%)

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 Eylül 2020 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	41.847	41.847	41.847	-	-
Ticari borçlar	29.858	29.858	29.858	-	-
<i>Diğer taraf</i>	29.858	29.858	29.858	-	-
Diğer Borçlar	11.989	11.989	11.989	-	-
<i>Diğer borçlar</i>	11.989	11.989	11.989	-	-

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 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	40.108	40.108	40.108	-	-
Ticari borçlar	27.751	27.751	27.751	-	-
<i>Diğer taraf</i>	<i>27.751</i>	<i>27.751</i>	<i>27.751</i>	-	-
Diğer Borçlar	12.357	12.357	12.357	-	-
<i>Diğer borçlar</i>	<i>12.357</i>	<i>12.357</i>	<i>12.357</i>	-	-

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

Piyasa Riski

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar / zararında 488.107 TL artış / azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 567.040 TL).

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

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

30 Eylül 2020	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	7.229	-	24.867.831	-	24.875.060	24.875.060
Finansal yatırımlar	-	-	11.999.584	-	12.051.234	11.999.584
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	47.696	-	47.696	47.696
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	29.858	29.858	29.858
Diğer borçlar	-	-	-	11.989	11.989	11.989

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	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	6.123	-	21.611.279	-	21.617.403	21.617.403
Finansal yatırımlar	-	-	9.473.925	-	11.527.869	9.473.925
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	9.101	-	9.101	9.101
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	27.751	27.751	27.751
Diğer borçlar	-	-	-	12.357	12.357	12.357

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

24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

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

26 KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.12.2019 tarihli 2019/65 sayılı haftalık bülteninde ilan edilen 38.308-TL tutarındaki idari para cezasına karşı 17.02.2020 tarihinde Ankara 14.İdare Mahkemesine 2020/391 Esas No ile itirazda bulunulmuştur.

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