

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

İÇİNDEKİLER

**BAğIMSIZ DENETİM RAPORU
FİNANSAL DURUM TABLOSU
KAR VEYA ZARAR VE DİğER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZSERMAYE DEğİğİM TABLOSU
NAKİT AKIđ TABLOSU
FİNANSAL TABLOLARA İLİğKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Denetimi

Görüş

Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

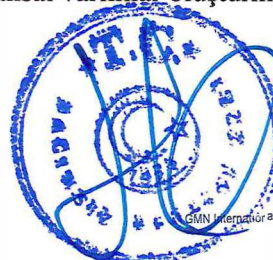
Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket’ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar ve Değerlemesi Şirket, yatırım ortaklığı statüsünde faaliyet göstermekte olup bu faaliyeti gereği aktifinin büyük bir kısmını (%98,03) finansal varlıklar oluşturmaktadır.



31.12.2021 tarihli finansal tablolara ilişkin "2.i. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti", "2.e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları", "6. Nakit ve Nakit Benzerleri", "7.Finansal Yatırımlar" ve "14. Hasılat ve Satışların Maliyeti" dipnotlarında finansal varlıklara ilişkin açıklamalar bulunmakta olup gruplar itibariyle tutarları ve finansal durum tablosunun aktif toplamına oranı aşağıda sunulmuştur.

Kilit Denetim Konusu	Değerleme	31.12.2021 Tutarı (TL)	Aktif Toplamına Oranı
TPP	İtfa Edilmiş Maliyet Değeri	2.307.090	%5,69
Finansman Bonosu	Gerçeğe Uygun Değer	3.958.387	%9,77
Vadeli Ters Repo	İtfa Edilmiş Maliyet Değeri	31.011.329	%76,54
Pay Senetleri	Gerçeğe Uygun Değer	2.441.809	%6,03
	Toplam	39.718.615	%98,03
	Aktif Toplamı	40.518.495	

Söz konusu finansal varlıkların değerlemesi sonucu bulunan kar ve/veya zarar Şirketin finansal tablolarına yansımakta, dönem hasılatını, dönem kar/zararını ve öz kaynakları önemli ölçüde etkilemektedir. Finansal varlıkların aktif toplamı içinde önemli yer tutması ve değerlemesinin kar ve/veya zarar üzerindeki önemli etkisinden dolayı finansal varlıklara ilişkin önemli yanlışlık riski yüksek olup finansal varlıkların var olup olmadıkları, finansal tablolarda tam olarak yer alıp almadıkları ve değerlemelerinin doğru yapılıp yapılmadığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.

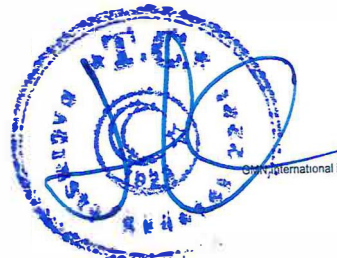
Bu kilit denetim konusu ele alınırken her şeyden önce söz konusu varlıkların mevcut olup olmadığı ve eksiksiz olarak kayıtlarda yer alıp almadığı tespit edilmeye çalışılmıştır. Bu bağlamda Takasbank, banka, aracı kurum gibi kurum ve kuruluşlardan dış kaynak doğrulamaları temin edilmiş, işlemlere ilişkin örnek belge ve sözleşme kontrolleri yapılmıştır. Diğer yandan söz konusu finansal varlıkların değerlemelerine ilişkin aritmetik hesaplamalar ve aritmetik hesaplamalara baz teşkil eden veriler (banka ekstresi, hisse birim fiyatların tespit edildiği Borsa İstanbul Bülteni, yatırım fonun dönem sonu itibariyle birim pay değeri tablosu, piyasa değeri/defter değeri oranlarının hesaplamaları vb.) kontrol edilmiştir. Değerleme yöntemlerinin TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı'na uygun olduğu görülmüştür.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.



- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

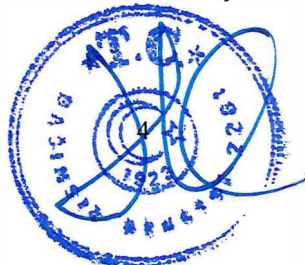
- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 17.01.2022 tarihinde Şirket' in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hikmet KABUK'dur.

İstanbul, 09.02.2022

BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Hikmet KABUK, YMM
Sorumlu Denetçi



EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	31.12.2021	31.12.2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		40.496.536	38.281.398
Nakit ve nakit benzerleri	6	33.325.255	29.851.801
Finansal yatırımlar		7.156.617	8.380.893
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	7	7.156.617	8.380.893
Ticari alacaklar	8	-	-
Diğer alacaklar	9	13.250	45.983
- Diğer taraflardan diğer alacaklar	9	1.818	1.452
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	11.432	44.531
Peşin ödenmiş giderler	10	1.414	2.721
Duran varlıklar		21.959	11.009
Maddi duran varlıklar	11	21.959	11.009
TOPLAM VARLIKLAR		40.518.495	38.292.407
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler		106.692	71.040
Ticari borçlar		42.413	31.927
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	42.413	31.927
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	9.268	8.359
Diğer borçlar	9	10.113	8.886
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	10.113	8.886
Kısa vadeli karşılıklar		44.898	21.868
- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	14	44.898	21.868
Uzun vadeli yükümlülükler		56.739	88.564
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	14	56.739	88.564
Özkaynaklar		40.355.064	38.132.803
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		(68.029)	(53.667)
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar	15	(68.029)	(53.667)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	1.202.554	879.901
Geçmiş yıl karları / (zararları)	15	15.703.545	10.767.094
Net dönem karı / (zararı)		3.486.623	6.509.104
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		40.518.495	38.292.407

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2021	Geçmiş Dönem 31.12.2020
Hasılat	16	183.055.536	117.793.460
Satışların maliyeti (-)	17	(177.639.448)	(109.942.700)
Brüt kar / (zarar)		5.416.088	7.850.760
Genel yönetim giderleri (-)	18	(1.604.923)	(1.268.236)
Diğer faaliyet gelirleri	19	15.627	31.397
Diğer faaliyet giderleri (-)	19	(335.370)	(102.842)
Esas faaliyet karı / (zararı)		3.491.422	6.511.079
TFRS 9 Kapsamında Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	20	(4.799)	(1.975)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		3.486.623	6.509.104
Dönem karı / (zararı)		3.486.623	6.509.104
Pay başına kazanç / (kayıp)	21	0.1743	0.3255
Diğer kapsamlı gelir:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar	14	(14.362)	(7.482)
Diğer kapsamlı gelir		(14.362)	(7.482)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		3.472.261	6.501.622

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

						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)	
		Ödenmiş sermaye	Geri Alınmış Paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Hisse senetleri ihraç primleri				
01 Ocak 2020 Bakiyesi	15	20.000.000	(2.750.000)	3.722.857	30.371	(46.185)	1.324.620	8.199.518	30.481.181
Temettü ödemesi	15	-	-	-	-	-	(1.600.000)	-	(1.600.000)
Transferler	15	-	-	(2.842.956)	-	-	11.042.474	(8.199.518)	-
Payların Geri Alım Dolayısıyla Meydana Gelen Artış/(Azalış)		-	2.750.000	-	-	-	-	-	2.750.000
Toplam kapsamlı gelir	15	-	-	-	-	(7.482)	-	-	(7.482)
Dönem Net Kârı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	6.509.104	6.509.104
31 Aralık 2020		20.000.000	-	879.901	30.371	(53.667)	10.767.094	6.509.104	38.132.803
01 Ocak 2021 Bakiyesi	15	20.000.000	-	879.901	30.371	(53.667)	10.767.094	6.509.104	38.132.803
Temettü ödemesi	15	-	-	-	-	-	(1.250.000)	-	(1.250.000)
Transferler	15	-	-	322.653	-	-	6.186.451	(6.509.104)	-
Toplam kapsamlı gelir	15	-	-	-	-	(14.362)	-	-	(14.362)
Dönem Net Kârı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	3.486.623	3.486.623
31 Aralık 2021	15	20.000.000	-	1.202.554	30.371	(68.029)	15.703.545	3.486.623	40.355.064

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem</i> 31.12.2021	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem</i> 31.12.2020
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.728.000	8.039.251
Dönem Karı/Zararı		3.486.623	6.509.104
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(52.591)	7.781
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-18	9.140	6.377
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	(46.187)	16.337
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	7	(15.544)	(14.933)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.293.968	1.522.366
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	-	177.000
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	32.733	(38.649)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	7	1.224.276	1.372.863
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	1.307	(536)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	23.939	8.856
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	10.486	3.745
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	1.227	(913)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.728.000	8.039.251
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(20.090)	(3.342)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(20.090)	(3.342)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.250.000)	1.150.000
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	2.750.000
Ödenen Temettüleri		(1.250.000)	(1.600.000)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	6	3.457.910	9.185.909
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		29.851.801	20.650.959
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		33.309.711	29.836.868

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 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.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 5 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 8 kişi).

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 09 Şubat 2022 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi sermayesinin dağılımı ve ortaklık yapısı:

Sermayedarlar	Oy Hakkı Oranı (%)	Ortaklık payı (%)	Hisse adedi	Hisse tutarı TL	Ödenmiş semeye tutarı
Mustafa Şahin	77,10%	0,34%	67.114	67.114	67.114
Halka açık kısım	22,90%	99,66%	19.932.886	19.932.886	19.932.886
Toplam		100%	20.000.000	20.000.000	20.000.000

31 Aralık 2021 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği hükümleri çerçevesinde, Kurulca izin verilen kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2021-2025 yılları arasında geçerli olacak şekilde uzatılması için Sermaye Piyasası Kuruluna 23.03.2021 tarihinde izin başvurusunda bulunulmuştur.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.04.2021 tarih ve 4528 sayılı yazılılarıyla esas sözleşmemizin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 11.Maddesinin tadil edilmesine ilişkin başvurunun uygun bulunduğu bilgisi 07.04.2021 tarihinde şirkete tebliğ edilmiştir. Ana sözleşme tadil metinleri 29.06.2021 tarihinde yapılan 2020 yılına ait olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile kabul 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 EUYO payı bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Adı, Soyadı	Unvanı	İcracı/İcracı Olmayan Üye	Atanma Tarihi
Orkun Şahin	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Üye	29.06.2021
Ali Arslan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı Üye	29.06.2021
Sevinç Bozkurt	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Üye	29.06.2021
Metin Yıldırım	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	İcracı Olmayan Üye	29.06.2021
Gülner Berber Civelek	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	İcracı Olmayan Üye	29.06.2021

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli düzenlenmiş finansal tabloları, 09 Şubat 2022 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, 31 Aralık 2021 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.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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, 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2020 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, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

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

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

2.f. Muhasebe 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.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

i) Yayınlanmış Ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulanmayan Değişiklikler

● TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır.

Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

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

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

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

- TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’ bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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

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

TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

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

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

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

2.g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri), Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TFRS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Standardın 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 esas çerçevesinde gelir olarak kaydedilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, vadeli mevduat, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

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

Finansal Araçlar

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması 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 sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

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

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

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

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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:

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

- 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.

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.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 dövizde 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 MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2021 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
Gölnur 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.	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, oluştuğu 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 sınıra 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 ile 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 MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 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, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, azami 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 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:

	31.12.2021	31.12.2020
Faiz oranı	%23,51	%12,87
Enflasyon oranı	%19,39	%9,30
İskonto oranı	%3,45	%3,27

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 MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 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 MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 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 2021 ve 2020 yıllarında işletme birleşmeleri standardı kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

5.1 Kısa vadeli diğer alacaklar

	31.12.2021	31.12.2020
Orkun Şahin	11.432	44.531
Toplam	11.432	44.531

5.2 İlişkili taraflardan hizmet ve diğer giderler

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
<i>Euro Yatırım Holding A.Ş.</i>		
- Kira	247.200	225.238
- Müşterek yönetim giderleri	235.333	155.861
Toplam	482.533	381.099

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.3 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	178.607	160.983
Toplam	178.607	160.983

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

5.4 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 1.045.000 adet olup gerçeğe uygun değeri 2.215.400 TL'dir. (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hisse senedi bulunmamaktadır.).

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2021	31.12.2020
Bankalar	6.836	6.194
<i>Vadesiz mevduat</i>	6.836	6.194
O/N Hisse Repo İşlemleri	-	21.010.349
O/N Repo İşlemleri	31.012.658	8.004.174
Takasbank para piyasalarından alacaklar (*)	2.312.886	833.410
Beklenen zarar karşılığı	(7.125)	(2.326)
	33.325.255	29.851.801
TFRS 9 etkisi		
O/N Repo, O/N Hisse Repo ve TPP faiz tahakkukları(-)	(15.544)	(14.933)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	33.309.711	29.836.868

(*) Şirket'in kendi adına Takasbank para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır, vadeleri 3-180 gün arasında olup, faiz oranı %16,45-%25,00'dir. (31 Aralık 2020: vadeleri 4 gün olup, faiz oranları % 18'dir.)

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

31.12.2021

				Repo	Günlük	Faiz		
	Isın Kodu	Nominal	Para	Teminat	Birim	Oranı	Vade	Toplam
		Değer	Birimi	Tutarı	Değer	(%)	Tarihi	Değer
	Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	1.048.329	TL	-	1,002.10	19,60	28.03.2022	1.002.100
	Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	1.123.288	TL	-	1,000.65	25,00	29.06.2022	1.000.646
	Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	310.419	TL	-	310.1397	16,45	3.01.2022	310.140
Ara Toplam		2.482.036						2.312.886
0/N Repo İşlemi	TRT190826T19	31.037.990	TL	32.933.305	0,9417	14,91	3.01.2021	31.012.658
Ara Toplam		31.037.990						31.012.658
Toplam		33.520.026						33.325.544

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020

	İsmi Kodu	Nominal Değer	Para Birimi	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Toplam Değer
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar		83.164	TL	-	83,041	18,00	4.01.2021	83.041
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar		751.479	TL	-	750,370	18,00	4.01.2021	750.370
Ara Toplam		834.643						833.410
0/N Hisse Repo İşlemi	AKBNK	300.627	TL	43.542	6,8935	19,06	4.01.2021	300.157
0/N Hisse Repo İşlemi	ASELS	901.880	TL	49.343	18,2492	19,06	4.01.2021	900.470
0/N Hisse Repo İşlemi	DOHOL	300.627	TL	98.361	3,0516	19,06	4.01.2021	300.157
0/N Hisse Repo İşlemi	EKGYO	2.605.431	TL	1.214.954	2,1411	19,06	4.01.2021	2.601.357
0/N Hisse Repo İşlemi	GUBRF	801.671	TL	9.217	86,8414	19,06	4.01.2021	800.417
0/N Hisse Repo İşlemi	KOZAL	400.836	TL	4.133	96,8325	19,06	4.01.2021	400.209
0/N Hisse Repo İşlemi	KRDMD	501.044	TL	89.957	5,5611	19,06	4.01.2021	500.261
0/N Hisse Repo İşlemi	TAVHL.	400.836	TL	18.833	21,2504	19,06	4.01.2021	400.209
0/N Hisse Repo İşlemi	TCELL	701.462	TL	43.210	16,2084	19,06	4.01.2021	700.365
0/N Hisse Repo İşlemi	THYAO	601.253	TL	46.404	12,9367	19,06	4.01.2021	600.313
0/N Hisse Repo İşlemi	TSKB	501.044	TL	280.899	1,7809	19,06	4.01.2021	500.261
0/N Repo İşlemi	TRT110827T16	21.041.425	TL	22.798.260	0,9216	18,00	4.01.2021	21.010.349
Ara Toplam		29.058.135						29.014.523
Toplam		29.892.778						29.847.933

7 FİNANSAL YATIRIMLAR, Net

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

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Yabancı devlet tahvilleri	100.000	756.421	-
Hisse senetleri	1.157.051	3.198.230	3.198.230
Finansman Bonosu	4.000.000	3.958.387	3.958.387
Toplam		7.913.038	7.156.617

31 Aralık 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	5.301.000	5.416.149	5.416.149
Yabancı devlet tahvilleri	100.000	421.51	-
Finansman bonusu	3.000.000	2.964.743	2.964.743
Toplam		8.801.944	8.380.893

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ticari amaç ile elde bulundurulanan kamu kesimi tahvil, senet ve bono bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Yoktur.).

Özel sektör tahvil, senet ve bono yoktur. (31 Aralık 2020: % 14,83 - % 16,97).

Finansman bonoları faiz oranı %16'dır (31 Aralık 2020: %9,25-%16,1)

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bununda olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Şirket'in portföyünde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraf olan Euro Yatırım Holding A.Ş.'ye ait hisse senetlerinin bilanço tarihi itibarıyla nominal bedeli 1.045.000 adet olup gerçeğe uygun değeri 2.215.400 TL'dir. (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hisse senedi bulunmamaktadır.)

8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR, Net

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.12.2021	31.12.2020
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		
-Satıcılara borçlar	42.413	31.927
Toplam	42.413	31.927

Satıcılara borçların 34.153 TL'si portföy yönetimi kapsamında Metro Portföy Yönetimi A.Ş.'ye olan borçtan oluşmaktadır.

9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, Net

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31.12.2021	31.12.2020
İlişkili taraflara verilen avanslar	11.432	44.531
Vergi dairesinden alacaklar	1.818	1.452
Toplam	13.250	45.983

Kısa vadeli diğer borçlar

	31.12.2021	31.12.2020
Ödenecek Vergi ve Fonlar	10.113	8.886
Toplam	10.113	8.886

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli

	31.12.2021	31.12.2020
Gelecek aylara ait giderler		
-Peşin ödenmiş giderler	1.414	2.721
Toplam	1.414	2.721

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR, net

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2021
Maliyet				
			-	
Tesis, makina ve cihazlar	87	-		87
Taşıtlar	72.670	-	-	72.670
Döşeme ve demirbaşlar	58.934	20.090	-	79.024
	131.691	20.090	-	151.781
Birikmiş amortisman				
Tesis, makina ve cihazlar	87	-	-	87
Taşıtlar	72.670	-	-	72.670
Döşeme ve demirbaşlar	47.925	9.140	-	57.065
	120.682		-	129.822
Net defter değeri	11.009			21.959

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2020
Maliyet				
			-	
Tesis, makina ve cihazlar	87	-		87
Taşıtlar	72.670	-	-	72.670
Döşeme ve demirbaşlar	55.592	3.342	-	58.934
	128.349	3.342	-	131.691
Birikmiş amortisman				
Tesis, makina ve cihazlar	87	-	-	87
Taşıtlar	72.670	-	-	72.670
Döşeme ve demirbaşlar	41.548	6.377	-	47.925
	114.305	6.377	-	120.682
Net defter değeri	14.044			11.009

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, taşıtlar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır.(31 Aralık 2020: Yoktur.)

01.01.-31.12.2021 dönemine ilişkin amortisman gideri 9.140 TL (01.01.-31.12.2020: 6.377 TL'dir) Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR. net

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

	01.01.2021	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2021
Maliyet				
Yazılım	7.923	-	-	7.923
	7.923	-	-	7.923
Birikmiş amortisman	7.923			
Yazılım		-	-	7.923
	7.923			
		-	-	7.923
	-			
Net defter değeri				-

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2020
Maliyet				
Yazılım	7.923	-	-	7.923
	7.923	-	-	7.923
Birikmiş amortisman	7.923			
Yazılım		-	-	7.923
	7.923			
		-	-	7.923
	-			
Net defter değeri				-

01.01.-31.12.2021 dönemine ilişkin itfa gideri yoktur. (01.01.-31.12.2020: Yoktur.)'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31.12.2021	31.12.2020
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	9.268	8.359
Toplam	9.268	8.359

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

14 KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	31.12.2021	31.12.2020
Personel izin karşılıkları	44.898	21.868
	44.898	21.868

Uzun vadeli karşılıklar

	31.12.2021	31.12.2020
Kıdem tazminatı karşılığı	56.739	88.564
Toplam	56.739	88.564

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	31.12.2021	31.12.2020
01 Ocak bakiyesi	88.564	64.745
Hizmet maliyeti	24.426	45.928
Faiz maliyeti	2.893	2.121
Ödemeler	(74.506)	(31.712)
Aktüeryal fark	14.362	7.482
	56.739	88.564

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır.

15 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2021 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. Genel kurul toplantılarında, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakkı tanıyan paylar dışında imtiyaz veren pay çıkarılamaz.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Sermayedarlar	Oy Hakkı Oranı (%)	Ortaklık payı (%)	Hisse adedi	Hisse tutarı TL	Ödenmiş semeye tutarı
Mustafa Şahin	77,10%	0,34%	67.114	67.114	67.114
Halka açık kısım	22,90%	99,66%	19.932.886	19.932.886	19.932.886
Toplam		100%	20.000.000	20.000.000	20.000.000

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Oy Hakkı Oranı (%)	Ortaklık payı (%)	Hisse adedi	Hisse tutarı TL	Ödenmiş semeye tutarı
Mustafa Şahin	77,10%	0,34%	67.114	67.114	67.114
Halka açık kısım	22,90%	99,66%	19.932.886	19.932.886	19.932.886
Toplam		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 rapor dönemi itibarıyla şirket portföyünde EUYO payı bulunmamaktadır.

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.

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	31.12.2021	31.12.2020
Paylara ilişkin primler / iskontolar	30.371	30.371
Toplam	30.371	30.371

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2021	31.12.2020
Dönem başı bakiyesi	879.901	3.722.857
Dönem içi artışlar	322.653	(2.842.956)
	1.202.554	879.901

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)

	31.12.2021	31.12.2020
Dönem başı bakiyesi	53.667	46.185
Dönem içi artışlar	14.362	7.482
	68.029	53.667

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

	31.12.2021	31.12.2020
Dönem başı bakiyesi	10.767.094	1.324.620
Dönem içi artışlar	4.936.451	9.442.474
	15.703.545	10.767.094

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar / zararlar geçmiş yıllar kar / (zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. Özel yedekler ise bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynak olan hisse senedi ihraç primi 30.371 TL'dir. (31 Aralık 2020: 30.371 TL).

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.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

16 HASILAT

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Satış gelirleri		
- Hisse senetleri	1.947.280	14.066.111
-Borsa para piyasası	175.420.586	102.404.818
Diğer gelirler aşağıdaki gibidir:		
- Faiz gelirleri	526.646	663.980
- Temettü gelirleri	7.418	133.989
- Konusu kalmayan karşılıklar	3.185	6.365
- Ters repo işlemlerinden faiz gelirleri	6.306.490	2.359.865
- Hisse senetleri değer artış/(azalışları),net	(1.609.659)	(2.194.225)
- Devlet bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net	(14.523)	(6.299)
- Özel sektör bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları),net	(148.276)	78.076
- Yabancı devlet tahvili	601.249	265.879
- Vadeli ters repo değer artış/(azalışları),net	12.658	14.523
- Borsa para piyasası değer artış/(azalışları),net	2.475	370
- Diğer	7	8
Satış Gelirleri, (net)	183.055.536	117.793.460

17 SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Satışların maliyeti		
- Hisse senetleri	1.736.961	7.359.675
-Borsa para piyasası	175.205.000	102.015.000
-Portföy yönetim ücreti	381.015	339.813
-Komisyon ve diğer hizmet giderleri	316.472	228.212
	177.639.448	109.942.700

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Personel giderleri	519.301	433.488
Kira giderleri	247.200	225.238
Bakım onarım gideri	75.168	60.189
Noter ücretleri	784	2.909
Genel kurul giderleri	52.268	47.586
Danışmanlık ve denetim giderleri	130.196	101096
Vergi, resim ve harç	4.473	5.021
Haberleşme giderleri	4.565	2.909
Amortisman giderleri	9.140	6.377
İtfa giderleri	23.030	-
Kıdem tazminatı gideri	31.713	16.080
Taşıt giderleri	23.386	26.751
İzin karşılığı gideri	-	6.888
Komisyon giderleri	125.660	98.345
Mahkeme ve avukatlık giderleri	51.050	61.814
Diğer giderler	306.988	173.545
	1.604.923	1.268.236

19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
5510 sayılı kanundan doğan indirim	15.627	12.511
Menkul Kıymet Karşılık İptali	-	18.886
	15.627	31.397

Diğer Faaliyet Giderleri

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Menkul kıymet karşılık gideri	335.370	102.842
	335.370	102.842

* XS0558618384 Isın Kodlu Yüksel İnşaat A.Ş. firmasının 24.05.2011 tarihinde %9,5 faiz oranı ile 15.03.2016 vade tarihli yabancı sermaye piyasası aracı temerrüde düşmüş olup, şirket tarafından tahsil edilme kaabiliyetinin olmadığı varsayılarak karşılık ayrılmıştır.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Beklenen kredi zararı iptali	2.326	351
Beklenen kredi zararı	(7.125)	(2.326)
	(4.799)	(1.975)

21 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır;

	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2020
Dönem net karı / (zararı)	3.486.623	6.509.104
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden)	20.000.000	20.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	17.43	32.55

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 MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
31 Aralık 2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	11.432	1.818	7.156.617	33.318.419	6.836
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	11.432	1.818	7.948.138	33.318.419	6.836
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 (-)	-	-	-	-	(756.421)	-	-
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	
31 Aralık 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	44.531	1.451	8.380.893	29.845.607	6.194
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	44.531	1.451	8.837.044	29.845.607	6.194
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 (-)	-	-	-	-	(421.051)	-	-
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.

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Toplam borçlar	163.431	159.604
Eksi: Hazır değerler	(33.325.255)	(29.851.801)
Net borç	(33.161.823)	(29.692.197)
Toplam öz sermaye	40.355.064	38.132.803
Toplam sermaye	7.193.241	8.440.606
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	(461%)	(352%)

Likidite Risk Yönetimi

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

31 Aralık 2021 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	52.526	52.526	52.526		
Ticari borçlar	42.413	42.413	42.413	-	-
<i>Diğer taraf</i>	<i>42.413</i>	<i>42.413</i>	<i>42.413</i>	-	-
Diğer Borçlar	10.13	10.13	10.13		
<i>Diğer borçlar</i>	<i>10.113</i>	<i>10.113</i>	<i>10.113</i>	-	-

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 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	40.814	40.814	40.814		-
Ticari borçlar	31.927	31.927	31.927		-
<i>Diğer taraf</i>	<i>31.927</i>	<i>31.927</i>	<i>31.927</i>		-
Diğer Borçlar	8.887	8.887	8.887		-
<i>Diğer borçlar</i>	<i>8.887</i>	<i>8.887</i>	<i>8.887</i>		-

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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 ayrımında 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

Şirket, yabancı para borç ve yükümlülükleri sahip değildir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 756.421 TL karşılığı 56.750 USD tutarında yabancı devlet tahvili bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 421.051 TL karşılığı 56.750 USD) İlgili bakiyenin tamamına karşılık ayrılmıştır.

Faiz Oranı Riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2021 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 319.821 TL artış / azalış oluşmaktadır.(31 Aralık 2020:Yoktur.)

EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31 Aralık 2021	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	6.836	-	33.318.419	-	33.325.544	33.318.419
Finansal yatırımlar	-	-	7.156.617	-	7.156.617	7.156.617
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	13.250	-	-	13.250	13.250
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	42.413	42.413	42.413
Diğer borçlar	-	-	-	10.113	10.113	10.113

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

31 Aralık 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	6.194	-	29.845.607	-	29.847.933	29.845.607
Finansal yatırımlar	-	-	8.380.893	-	8.801.944	8.380.893
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	45.983	-	-	45.983	45.983
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	31.927	31.927	31.927
Diğer borçlar	-	-	-	8.887	8.887	8.887

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

24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

26 KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin 31.12.2021 tarihi itibarıyla faaliyetleri açısından önem arz eden veya hukuki süreçlerinde belirsizlik olan her hangi bir mahkeme davası bulunmamaktadır.

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