

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK’NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 05.10.2007 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 11.10.2007 tarihli, 6914 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket’in Ana Faaliyet Alanları

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu’nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Şirket’in kuruluş amacı, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ortaklık portföyünü oluşturmak, yönetmek ve gerektiğinde değişiklik yapmak üzere portföy yönetimi ile ilgili gerekli önlemleri almak amacıyla portföy işletmektir.

31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla 2 çalışanı bulunmaktadır.

Şirket’in merkez adresi: Yıldızposta Cad. Dedeman Ticaret Merkezi No: 52 Kat 4 Esentepe Şişli/İstanbul olup, herhangi bir şubesi bulunmamaktadır.

Şirket’in Yönetim Kurulu Üyeleri ve görev dağılımı:

Yönetim Kurulu Başkanı	Coşkun Arık
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yusuf Ali Alan
Yönetim Kurulu Üyesi	Nil Mühür
Yönetim Kurulu Üyesi	Sevgi Çıtak Küçüközcan
Yönetim Kurulu Üyesi	Elvan Soydaş

Şirket’in Ortaklık Yapısı

	<u>Ortaklık</u>	<u>Nominal Hisse</u>	<u>Pay Tutarı</u>
<u>Sermayedarlar</u>	<u>Payı (%)</u>	<u>Adedi</u>	
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,99992	4.999.996	4.999.996
Diğer Gerçek 4 Kişi	0,00008	4	4
Toplam	100.00	5.000.000	5.000.000

Şirket 50.000.000 YTL kayıtlı sermaye ile kurulmuştur.

Şirket’in başlangıç sermayesi, her biri 1 YTL itibarıyla 50.000 adedi nama yazılı A grubu 4.950.000 adedi hamiline yazılı B grubu olmak üzere toplam 5.000.000 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 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.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK’NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) Seri XI No:25 sayılı Tebliği’ne uygun olarak hazırlanmıştır. Türkiye’de Şirket, defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkeleri ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı’ na uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Ekli finansal tablolar, yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiş olup, SPK’nun Seri XI No:25 sayılı Tebliği’ne göre gerçek durumu göstermek amacıyla yapılan bazı düzeltme ve sınıflamaları da içermektedir.

Finansal Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesine Son Verilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17.03.2005 tarih ve 11/367 Sayılı ilke kararındaki açıklamaya göre Seri XI, No:20 sayılı “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ’ in 6’ncı. maddesi ile Seri: XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”in buna tekabül eden 375’inci maddesi uyarınca;

Mevcut objektif kriterler dikkate alındığında yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca, yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı hususları çerçevesinde, 2005 yılından itibaren finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesine karar verilmiştir.

Bundan dolayı 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla paranın genel satın alma gücündeki değişikliklerle ilgili olarak Seri XI No:25 sayılı Tebliğ’in onbeşinci kısmında belirtilen “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi” başlıklı standartlara göre düzenleme yapılmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket 05 Ekim 2007 tarihinde kurulduğundan dolayı önceki döneme ait finansal tabloları bulunmamaktadır.

Konsolidasyon Esasları

a) Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Şirket’in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

b) Bağlı Ortaklıklar

Şirket’in bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

c) İştirakler

Şirket’in İştiraki bulunmamaktadır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK'NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

a. Hasılat

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Alım-satım amaçlı menkul kıymetler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değerleri üzerinden değerlendirilir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen ve rayiç değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Menkul kıymet değer artış kazancı/zararı”na dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerden elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerden alınan faizler” hesabına dahil edilmiştir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Ters repo alacakları

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

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Diğer bölümler

Temettü geliri temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte muhasebeleştirilir.

b. Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 31 Ekim 2007 tarihindeki elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Maddi varlıklar doğrusal amortisman metoduyla kıst esasına göre amortismanına tabi tutulmuştur. Maddi varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaşlar 4-5 yıl

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK’NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

b. Maddi Varlıklar (devamı)

Varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden daha yüksek olduğu takdirde, karşılık ayrılmak suretiyle ikame değerine indirgenmektedir. Sabit kıymetlerin tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler.

c. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, 31 Ekim 2007 tarihindeki elde etme maliyetinden kayda alınır ve faydalı ömürleri olan 5 yıl boyunca doğrusal amortisman yöntemine göre itfa edilirler.

Haklar 5 yıl

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Seri XI No:25 sayılı Tebliğ’in dokuzuncu kısmında “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” başlığı altında açıklanan standartlara göre stoklar, inşaat sözleşmeleri, kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler, çalışanlara sağlanan faydalar, finansal varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve canlı varlıklar dışındaki tüm varlıkların uğradıkları değer düşüklüklerinin muhasebeleştirilmesinde bu kısım hükümleri uygulanır. Seri XI No:25 sayılı Tebliğ’e göre, bir varlığın kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü karşılığı ayırmak gerekmektedir.

Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir.

Bir varlığın geri kazanılabilir tutarı, bir varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak tanımlanır.

e. Borçlanma Maliyetleri

Seri XI No:25 sayılı Tebliğ’in onuncu kısmında “Borçlanma Maliyetleri” başlığı altında açıklanan standartlara göre borçlanma maliyetleri, borçlanılan fonlar nedeniyle katlanılan faiz ve diğer maliyetleri ifade etmektedir. Borçlanma maliyetleri Seri XI No:25 sayılı Tebliğ’in onuncu kısmında belirtilen alternatif yönteme göre aktifleştirilecekler hariç olmak üzere katlanılan dönem içerisinde gider olarak kaydedilir.

Özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkisi bulunan borçlanma maliyetleri o özellikli varlığın bir parçası olarak aktifleştirilir. Bu yöntemde özellikli varlıkla doğrudan ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Borçlanma maliyetlerinin ve bu maliyetlerin ilave edildiği varlığın işletmeye

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK’NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

e. Borçlanma Maliyetleri

gelecekte ekonomik yarar sağlamasının muhtemel olması ve maliyetlerinin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi halinde, borçlanma maliyetleri ilgili özellikli varlığın maliyetlerinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak finansal tablolara alınır.

f. Finansal Araçlar

Finansal Araçlar, bir işletmenin finansal varlığı iken diğer işletmenin finansal borcu veya hisse senedi olan sözleşmeler olarak tanımlanmaktadır. Esas olarak satmak veya geri satın almak amacıyla elde edilen veya katlanılan, son zamanlardaki işlem kalıbı kısa vadeli kar amacı olan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve cari/dönen varlıklar grubuna dahil edilmiştir. Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu, belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ile vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar, gelir tablosunda “Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar” grubunda sınıflandırılmıştır.

Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa finansal tablolara alınırken maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir; bu maliyet, bir varlık olması durumunda verilen bedelin ve bir yükümlülük olması durumunda alınan bedelin makul değeridir. Elde etme veya ihraçla doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri finansal varlığın veya finansal borcun ilk değerlemesine dahil edilir.

İlk defa finansal tablolara alınmadan sonra, türev araç borçları ve alım-satım amaçlı olarak belirlenen yükümlülükler dışındaki tüm finansal borçlar, etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle iskonto edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilir.

Makul Değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında bir varlığın el değiştirebileceği fiyat veya yükümlülüklerin yerine getirilmesinde esas teşkil edecek olan meblağdır.

Aktif bir piyasadaki fiyat kotasyonunun bulunması durumunda, elde bulundurulmuş bir varlık veya ihraç edilecek bir borç için uygun piyasa fiyat kotasyonu bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emri iken, elde bulundurulmuş bir borç veya elde edilecek bir varlık için bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi satış emridir. Güncel en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin bulunmaması durumunda; işlem tarihi ile bilanço tarihi arasında ekonomik koşullarda önemli bir değişiklik olmadığı sürece, en yakın zamanlı gerçekleşen işlemin fiyatı cari makul değere ilişkin bir kanıt oluşturur.

Bir finansal aracın aktif bir piyاسasının bulunmaması durumunda, makul değere ilişkin en iyi kanıt; bilgili ve istekli taraflar arasında, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK'NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

f. Finansal Araçlar

bir varlığın el değiştirebileceği fiyat veya yükümlülüklerin yerine getirilmesinde esas teşkil edecek olan meblağ üzerinden gerçekleşen yakın zamanlı işlemler dikkate alınarak elde edilir.

Seri XI No:25 sayılı Tebliğ'in onbirinci kısmında düzenlenen "Finansal Araçlar" hükümleri uyarınca, fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve cari varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

g. Finansal Risk Yönetimi

Kredi riski

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerinin 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.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket 31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla kur riskine maruz kalmamıştır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK’NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Finansal enstrümanların rayiç değeri

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket’ in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

i. Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Menkul kıymetlerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

ii. Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri

Seri XI No:25 sayılı Tebliğ’in “Kur Değişiminin Etkileri” başlıklı ondördüncü kısmı uyarınca, yabancı para işlemleri, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara alınır. İşlem tarihi ilgili kalemin finansal tablolara alınmasının gerekli olduğu ilk tarihtir.

Fonksiyonel para birimi işletmenin faaliyetlerinin en önemli kısmını yürüttüğü ekonomik çevrenin para birimini, spot kur ileri bir tarihte değil de, işlem tarihi itibarıyla ilgili günde teslim şartını taşıyan kuru, kapanış kuru ise bilanço tarihi itibarıyla oluşan spot kuru ifade etmektedir.

Bilanço tarihinde yabancı para parasal kalemler kapanış kuru üzerinden, yabancı para tarihi maliyeti ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan kalemler işlemin gerçekleştiği tarihteki kurlar üzerinden, yabancı para makul değeri ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan kalemler, makul değerinin belirlendiği tarihteki kurlar üzerinden fonksiyonel para birimine çevrilir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK’NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

1. Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, Seri XI No:25 sayılı Tebliğ’in “Hisse Başına Kazanç” başlıklı onaltıncı kısmı uyarınca, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

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 bulunmuştur.

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasında işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder.

j. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Seri XI No:25 sayılı Tebliğ’in on sekizinci kısmında açıklanan düzenlemelere göre karşılıklar, gerçekleşme zamanı veya tutarı belli olmayan yükümlülüklerdir. Karşılıklar, hukuki ya da zımni olarak tespit edilmesi, yerine getirilmeleri için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin ediliyor olması halinde finansal tablolara alınır.

Seri XI No:25 sayılı Tebliğ’e göre geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

k. İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar İlişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

l. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

31 Ekim 2007 tarihi itibarıyla, ekteki ara finansal tablolarda raporlanabilir bölümler coğrafi bölgeleri içermemektedir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK’NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır.

Gelir Vergisi Kanunu’na 5281 sayılı kanunla eklenen ve 01.01.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanacak olan Geçici 67. maddenin 8. bendine göre; Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisi’nden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur.

n. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Çalışanlara sağlanan faydalar, çalışan tarafından sunulan hizmet karşılığında işletme tarafından sunulan her türlü bedel olarak tanımlanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması durumunda, ilişkisi kesilmesi halinde, vefat veya askerlik hizmetleri için çağrılması durumunda, Şirket’in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu’nun gerektirdiği gibi hesaplanan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK’NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. HAZIR DEĞERLER	31.10.2007
Kasa	-
Bankalar	-
-Vadesiz Mevduat	-
-Ters Repo Alacakları	4.762.414
Hazır Değerler Toplamı	4.762.414

31.10.2007 tarihi itibarıyla ters repo alacakları :

	<u>Bağlanan Tutar</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Tutar</u>
Ters Repo	4.760.230	16,75	4.762.414
Toplam	4.760.230		4.762.414

5. MENKUL KIYMETLER (net)	31.10.2007
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	
Hisse Senedi	-
Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	323.774
Menkul Kıymetler Toplamı	323.774

31.10.2007 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar:

<u>Cinsi</u>	<u>Tipi</u>	<u>Nominal</u>	<u>En İyi Alış</u>	<u>Tutar (*)</u>
Devlet Tahvili	TRT040209T13	100.000	0,82378	82.378
Devlet Tahvili	TRT040209T13	100.000	0,82378	82.378
Devlet Tahvili	TRT060509T18	100.000	0,79509	79.509
Devlet Tahvili	TRT060509T18	100.000	0,79509	79.509
Toplam		400.000		323.774

(*) Şirket aktifinde yer alan Devlet Tahvilleri, SPK Seri: XI No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları” tebliği’nde belirtilen makul değer ile değerlemeye ilişkin hükümlere göre bilanço tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri ile değerlendirilmiştir.

31.10.2007 tarihi itibarıyla şirket kayıtlarında yer alan menkul kıymetlerin tamamı alım-satım amaçlıdır. Söz konusu menkul kıymetlere ilişkin realize olmuş satış karı veya zararı ile realize olmamış değer artış ve değer azalışları dönemin net kar veya zararı içerisinde birlikte gösterilmektedir.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ
SPK'NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİğİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAğIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Yoktur.

Ticari Borçlar

Satıcılara Borçlar

Toplam

31.10.2007

5.852

5.852

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur.

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

İlişkili Taraflardan Alacaklar:

Yoktur.

İlişkili Taraflara Borçlar:

Yoktur.

10. DİğER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

12. STOKLAR

Yoktur.

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŐ
BEDELLERİ

Yoktur.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ
SPK'NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİğİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAğIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

14. ERTELENEN VERđİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenen Vergiler

Ertelenen vergi varlık ve yükümlölükleri, bilanço kalemlerinin Seri XI No:25 sayılı Tebliğ' e göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda ertelenen vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

15. Dİğer CARI/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Cari/Dönen Varlıklar

	<u>31.10.2007</u>
İŞ Avansları	701
PeŐin Ödenen Vergiler	<u>1.175</u>
Toplam	<u><u>1.876</u></u>

Diğer Kısa Vadeli Yükümlölükler

Yoktur.

16. FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur.

17. POZİTİF/NEGATİF ŐEREFİYE

Yoktur.

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK'NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ VARLIKLAR (net)

<u>Maliyet Bedeli</u>	01.01.2007				31.10.2007
	<u>Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Transfer</u>	<u>Bakiyesi</u>
Demirbaşlar	-	2.898	-	-	2.898
Toplam	-	2.898	-	-	2.898
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>					
Demirbaşlar (-)	-	(48)	-	-	(48)
Toplam	-	(48)	-	-	(48)
Maddi Varlıklar, net	-				2.850

20.MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (net)

<u>Maliyet Bedeli</u>	31.10.2007
Haklar	400
Toplam	400
<u>İtfa ve Tükenme Payları (-)</u>	31.10.2007
Haklar	(7)
Toplam	(7)
Net Değer	393

31.10.2007 tarihi itibarıyla cari dönem itfa ve tükenme payı 7 YTL'dir.

21. ALINAN AVANSLAR

Yoktur.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK'NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

23. BORÇ KARŞILIKLARI

Vergi Karşılığı

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır.

Ancak Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanunla eklenen ve 01.01.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanacak olan Geçici 67. maddenin 8. bendine göre; Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur.

31.10.2007

Cari Dönem Gelir Vergisi Stopajı	-
Toplam	-

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır.

Seri XI No: 25 sayılı Tebliğ'inin yirmidokuzuncu kısmında "Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı" başlıklı bölümünde yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alınarak muhasebeleştirilmesi daha açık hale getirilmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

31.10.2007 tarihi itibarı ile kıdem tazminatı yükümlülükleri, yıllık %5,71 (2005: 5,49) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

Şirket'in 31.10.2007 tarihi itibarıyla kıdem tazminatını hak eden personelin olmaması sebebiyle kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR

Yoktur.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK’NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. SERMAYE

			<u>31.10.2007</u>
	<u>Ortaklık</u>	<u>Nominal Hisse</u>	<u>Pay Tutarı</u>
<u>Sermayedarlar</u>	<u>Payı (%)</u>	<u>Adedi</u>	
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,99992	4.999.996	4.999.996
Diğer Gerçek 4 Kişi	0,00008	4	4
Toplam	100.00	5.000.000	5.000.000

Şirket 50.000.000 YTL kayıtlı sermaye ile kurulmuştur.

Şirket’in başlangıç sermayesi, her biri 1 YTL. itibari değerinde 50.000 adedi nama yazılı A grubu 4.950.000 adedi hamiline yazılı B grubu olmak üzere toplam 5.000.000 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 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.

26. SERMAYE YEDEKLERİ

Yoktur.

27. KAR YEDEKLERİ

Yoktur.

28. GEÇMİŞ YIL KAR/(ZARARLARI)

31.10.2007 tarihi itibariyle geçmiş yıl karları/ (zararları) bulunmamaktadır.

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler.

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre temettü dağıtımları aşağıdaki gibi yapılır:

Seri: XI, No:25 sayılı Tebliğ kısım 15 madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemi ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır.

Bununla birlikte, “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ
SPK’NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİğİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAğIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (“YTL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. GEÇMİŞ YIL KAR/(ZARARLARI) (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri:IV No:27 Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ’in 5 inci maddesinde “Yatırım ortaklıklarının dağıtılabilir kar tutarının hesaplanmasında gerçekte olmamış sermaye kazançları (değer artıŐları) dikkate alınmaz.” Hükümü yer almaktadır. Bu kapsamda, Şirket tarafından dağıtılabilir kar tutarı hesaplanırken gerçekte olmamış sermaye kazançlarının dağıtılabilir karın hesabında dikkate alınmaması gerekmektedir.

29. YABANCI PARA POZİSYONU

Yoktur.

30. DEVLET TEŐVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAğLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

32. İŞLETME BİRLEŐMELERİ

Yoktur.

33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

25.10.2007 tarihli Genel Kurul Toplantısı sonucunda, yapılacak halka arz işlemleri için Yönetim Kuruluna yetki verilmiştir.

35. DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK'NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Satış Gelirleri (net)

Yoktur.

Satışların Maliyeti (-)

Yoktur.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Faiz + Temettü + Kira

	<u>05.10-31.10.2007</u>
Faiz Gelirleri	90.180
Menkul Kıymet Değer Artışı	253
Toplam	<u>90.433</u>

37. FAALİYET GİDERLERİ (-)

Faaliyet giderleri, Genel Yönetim Giderleri'nden oluşmaktadır.

Genel Yönetim Giderleri (-)

	<u>05.10-31.10.2007</u>
Personel Giderleri	500
Tescil Masrafları	2.282
Kırtasiye Giderleri	16
Genel Kurul Giderleri	50
Vergi Resim ve Harçlar	2.000
Komisyon Giderleri	65
Menkul Kıymet Değer Azalışları	10
Amortisman ve İtfa Payı Gideri	55
Toplam	<u>4.978</u>

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

Yoktur.

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)

Yoktur.

39. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

Yoktur.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
SPK'NIN SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞİNE GÖRE HAZIRLANAN 31 EKİM 2007
TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

40. NET PARASAL POZİSYON KAR ZARARI

Sermaye Piyasası Kurulunun 17.03.2005 tarihi ve 11/367 sayılı İlke Kararı gereğince enflasyon düzeltmesi yapılmadığından dolayı, 31.10.2007 tarihi itibarıyla net parasal pozisyon kar zararı bulunmamaktadır.

41. VERGİLER

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesnadır. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır.

Ancak, Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı kanunla eklenen ve 01.01.2006 tarihinden itibaren elde edilen gelirlere uygulanacak olan Geçici 67. maddenin 8. bendine göre; Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur. Bu defa 23.07.2006 tarihinde yayınlanan 2006/10731 sayılı kararname ile yatırım fon ve ortaklıkları bünyesindeki stopaj oranı 01.10.2006 tarihinden geçerli olmak üzere "0" olarak belirlenmiştir.

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

	<u>05.10-31.10.2007</u>
Hisse başına düşen net kar /(zarar)	0,017
Net dönem kar/(zarar)	85.455
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	5.000.000

43. NAKİT AKIM TABLOSU

a) Nakit ve nakit benzerlerinin bileşenleri

	<u>05.10-31.10.2007</u>
Kasa	-
Bankalar	-
-Vadesiz mevduat	-
-Vadeli mevduatın 0-1 ay olan kısmı	-
Hazine bonosu-ters repo sözleşmelerinden vadesi 3 aya kadar olanların toplamı	4.762.414
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	<u><u>4.762.414</u></u>

b) Diğer Açıklamalar

Yoktur.

44. DİĞER AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

Yoktur.