

Adres : Farabi Sokak 12/11 06680 Çankaya, Ankara  
Tel : 0.312.428 67 50  
Faks : 0.312.428 67 53  
Web : www.dmf.com.tr  
E-mail : dmf@dmf.com.tr

## **BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU**

**Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**Yönetim Kurulu Başkanlığı'na**  
**Ankara**

1. Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”)’nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıllık gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları incelemiş bulunuyoruz.

### ***Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu***

2. Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

### ***Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu ve İncelemenin Kapsamı***

3. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği

# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ

## “1 OCAK 2010 – 31 ARALIK 2010” ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAğIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU

---

hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir. Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### *Sonuç*

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tabloların, Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ő.’nin 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren döneme ilişkin faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Ankara, 10 Mart 2011

**DMF SİSTEM ULUSLARARASI  
BAğIMSIZ DENETİM, DANIŐMANLIK VE  
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ő.**

*Member of*

**RUSSELL BEDFORD INTERNATIONAL**

**Aslan KAYA, YMM**  
*Sorumlu Ortak Başdenetçi*

## İÇİNDEKİLER

---

<b>BİLANÇO</b>	<b>6</b>
<b>GELİR TABLOSU</b>	<b>7</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>	<b>8</b>
<b>NAKİT AKIM TABLOSU</b>	<b>9</b>
<b>DİPNOT 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU</b>	<b>10</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARIN ONAYLANMASI</b>	<b>10</b>
<b>DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR</b>	<b>11</b>
<b>A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR</b>	<b>11</b>
1. UYGULANAN MUHASEBE STANDARTLARI	11
2. KARŞILAŞTIRMALI BİLGİLER	11
3. KULLANILAN PARA BİRİMİ	11
4. ENFLASYON MUHASEBESİ UYGULAMASINA SON VERİLMESİ	12
5. NETLESTİRME / MAHSUP	12
<b>B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER</b>	<b>12</b>
<b>C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR</b>	<b>16</b>
<b>D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ</b>	<b>16</b>
1. HASILAT	16
2. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
3. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON BORSASI (“VOB”) İŞLEMLERİ	17
4. FİNANSAL YATIRIMLAR	18
5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	20
7. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	20
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
10. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	21
11. HİSSE BAŞINA KAZANÇ- SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN HİSSE BAŞINA KAZANÇ	21
12. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	22
13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER	22
14. İLİŞKİLİ TARAFLAR	23
15. KURUM KAZANCI ÜZERİNDEN HESAPLANAN VERGİLER	23
16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR/KIDEM TAZMİNATLARI	24
17. NAKİT AKIMININ RAPORLANMASI	24
<b>E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI</b>	<b>24</b>

<b>DİPNOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ</b>	<b>24</b>
<b>DİPNOT 4. İŞ ORTAKLIKLARI</b>	<b>24</b>
<b>DİPNOT 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA</b>	<b>25</b>
<b>DİPNOT 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>25</b>
<b>DİPNOT 7. FİNANSAL YATIRIMLAR</b>	<b>26</b>
<b>DİPNOT 8. FİNANSAL BORÇLAR</b>	<b>26</b>
<b>DİPNOT 9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>26</b>
<b>DİPNOT 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR</b>	<b>27</b>
<b>DİPNOT 11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR</b>	<b>27</b>
<b>DİPNOT 12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR</b>	<b>28</b>
<b>DİPNOT 13. STOKLAR</b>	<b>28</b>
<b>DİPNOT 14. CANLI VARLIKLAR</b>	<b>28</b>
<b>DİPNOT 15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR</b>	<b>28</b>
<b>DİPNOT 16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR</b>	<b>28</b>
<b>DİPNOT 17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER</b>	<b>28</b>
<b>DİPNOT 18. MADDİ DURAN VARLIKLAR</b>	<b>29</b>
<b>DİPNOT 19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR</b>	<b>30</b>
<b>DİPNOT 20. ŞEREFİYE</b>	<b>30</b>
<b>DİPNOT 21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI</b>	<b>30</b>
<b>DİPNOT 22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>30</b>
<b>DİPNOT 23. TAAHHÜTLER</b>	<b>30</b>
<b>DİPNOT 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR</b>	<b>31</b>
<b>DİPNOT 25. EMEKLİLİK PLANLARI</b>	<b>32</b>
<b>DİPNOT 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>32</b>
<b>DİPNOT 27. ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>32</b>
<b>DİPNOT 28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ</b>	<b>34</b>
<b>DİPNOT 29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ</b>	<b>35</b>
<b>DİPNOT 30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER</b>	<b>35</b>
<b>DİPNOT 31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)</b>	<b>36</b>
<b>DİPNOT 32. FİNANSAL GELİRLER</b>	<b>36</b>
<b>DİPNOT 33. FİNANSAL GİDERLER</b>	<b>36</b>
<b>DİPNOT 34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER</b>	<b>36</b>
<b>DİPNOT 35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ</b>	<b>36</b>
<b>DİPNOT 36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>	<b>37</b>

<b><u>DİPNOT 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI</u></b>	<b>38</b>
<b><u>DİPNOT 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ</u></b>	<b>39</b>
<b>A. FİNANSAL RİSK FAKTÖRLERİ</b>	<b>39</b>
1. SERMAYE RİSK YÖNETİMİ	39
2. KREDİ RİSKİ	39
3. FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ RİSKLERİ	40
4. LİKİDİTE RİSKİ	42
5. PİYASA RİSKİ	42
6. YABANCI PARA RİSKİ	43
7. FAİZ ORANI RİSKİ	44
8. FİYAT RİSKİ	44
<b><u>DİPNOT 39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)</u></b>	<b>45</b>
<b><u>DİPNOT 40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR</u></b>	<b>46</b>
<b><u>DİPNOT 41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR</u></b>	<b>46</b>

# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ

## BAğIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 tarihli BİLANÇO

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

<b>VARLIKLAR</b>	<b>DİPNOT</b>	<b>Cari Dönem 31/12/2010</b>	<b>Önceki Dönem 31/12/2009</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>10.018.954</b>	<b>9.649.043</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.479.033	7.473.246
Finansal Yatırımlar	7	8.441.531	1.850.997
Ticari Alacaklar	10	98.390	324.800
Diğer Alacaklar	11	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	0	0
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>4.400</b>	<b>7.173</b>
Maddi Duran Varlıklar	18	4.400	5.389
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	0	1.784
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>10.023.354</b>	<b>9.656.216</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlölükler</b>		<b>207.263</b>	<b>264.960</b>
Ticari Borçlar	10	196.796	208.182
Diğer Borçlar	11	10.467	56.778
<b>Uzun Vadeli Yükümlölükler</b>		<b>4.580</b>	<b>1.202</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	4.580	1.202
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>27</b>	<b>9.811.511</b>	<b>9.390.054</b>
Ödenmiş Sermaye		8.784.287	8.784.286
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		30.190	21.104
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)		575.578	405.228
Net Dönem Karı/(Zararı)		421.456	179.436
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>10.023.354</b>	<b>9.656.216</b>

# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>	<u>DİPNOT</u>	<u>Cari Dönem</u> <u>01.01.-31.12.2010</u>	<u>Önceki Dönem</u> <u>01.01.-31.12.2009</u>
Satış Gelirleri	28	490.636.264	428.914.953
Satışların Maliyeti (-)	28	489.854.343	428.214.863
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler (net)	28	506.925	139.066
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>1.288.846</b>	<b>839.156</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	870.209	662.205
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	6.910	3.048
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	10	563
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>425.537</b>	<b>179.436</b>
Finansal Gelirler		1.400	0
Finansal Giderler		5.481	0
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b> <b>VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>421.456</b>	<b>179.436</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri /Gideri		0	0
Dönem Vergi Geliri/Gideri	35	0	0
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri		0	0
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b> <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>421.456</b>	<b>179.436</b>
<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>421.456</b>	<b>179.436</b>
Hisse Başına Kazanç / Zarar	36	0,0843	0,033
Sürdürülebilir Faaliyetlerden Hisse Başına Kar / Zarar	36	0,0843	0,033
<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>421.456</b>	<b>179.436</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>			
Finansal Varlıklar Değer Artış			
Fonundaki Değişim		0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)		0	0
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>421.456</b>	<b>179.436</b>

## EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	<b>DİPNOT</b>	<b>Sermaye</b>	<b>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</b>	<b>Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)</b>	<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>	<b>Toplam Özkaynak</b>
<b>01 Ocak 2009 Açılış</b>	<b>27</b>	<b>5.000.000</b>	<b>8.526</b>	<b>160.372</b>	<b>257.434</b>	<b>5.426.332</b>
						<b>0</b>
Sermaye artırım		3.784.287	0	0	0	<b>3.784.287</b>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	27	0	12.578	(12.578)	0	<b>0</b>
Transferler		0	0	257.434	(257.434)	<b>0</b>
Dönem karı / (zararı)	36	0	0	0	179.436	<b>179.436</b>
<b>31 Aralık 2009 Bakiye</b>	<b>27</b>	<b>8.784.287</b>	<b>21.104</b>	<b>405.228</b>	<b>179.436</b>	<b>9.390.055</b>
<b>01 Ocak 2010 Açılış</b>	<b>27</b>	<b>8.784.287</b>	<b>21.104</b>	<b>405.228</b>	<b>179.436</b>	<b>9.390.055</b>
						<b>0</b>
Sermaye artırım		0	0	0	0	<b>0</b>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer		0	0	0	0	<b>0</b>
Transferler			9.086	170.350	(179.436)	<b>0</b>
Dönem karı / (zararı)					421.456	<b>421.456</b>
<b>31 Aralık 2010 Bakiye</b>	<b>27</b>	<b>8.784.287</b>	<b>30.190</b>	<b>575.578</b>	<b>421.456</b>	<b>9.811.511</b>



# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	<u>DİPNOT</u>	<u>Cari Dönem</u> <u>01.01.- 31.12.2010</u>	<u>Önceki Dönem</u> <u>01.01.- 31.12.2009</u>
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akımı</b>			
Net dönem karı/(zararı)	36	421.456	179.436
<b>Faaliyetlerden elde edilen net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa payları	18,19,29	3.656	3.731
Finansal varlık değer azalışları (+)	28	-6.590.531	3.505
Finansal varlık değer artışları (-)	28	0	(418)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)	24	3.378	1.202
Konusu Kalmayan Karşılıklar (-)	31	0	(1.099)
<b>Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyet karı</b>		<b>(6.162.041)</b>	<b>186.357</b>
Alım satım amaçlı menkul kıymetlerde net (azalış)/artış	7		2.512.261
Ticari ve diğer alacaklardaki net artış	10,11	226.410	(241.770)
Diğer dönen varlıklardaki net azalış/(artış)	26		-
Ticari borçlardaki net artış	10	-11.386	124.461
Diğer borçlardaki net (azalış)/artış	11	-46.311	52.675
<b>Faaliyetlerden elde edilen net nakit</b>		<b>(5.993.328)</b>	<b>2.633.984</b>
<b>Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı</b>			
Maddi duran varlık alımı, net	18	-885	(780)
Maddi olmayan duran varlık alımı, net	19		-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(885)</b>	<b>(780)</b>
<b>Finansman faaliyetleri için nakit kullanımı</b>			
Sermaye artışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	27		3.784.286
Ödenen temettü	27		-
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>			<b>3.784.286</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış</b>		<b>(5.994.213)</b>	<b>6.417.490</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>6</b>	<b>7.473.246</b>	<b>1.055.756</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>6</b>	<b>1.479.033</b>	<b>7.473.246</b>

# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Euro Trend Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (“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, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu’nun (SPK), Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslarını belirlediği tebliğlere göre sürdürmektedir. Ana faaliyet konusu sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyün yönetilmesidir.

Şirketin yönetim merkezi, “Yıldız Posta Caddesi Dedeman İş Merkezi No: 52 Kat: 4 Esentepe, İstanbul” adresi iken, 05.06.2008 tarih ve 14 No’lu Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, “Ceyhun Atıf Kansu Cad. Oğuzlar Mah. 46.Sokak No: 66 Balgat, Ankara” adresine taşınmıştır.

Şirketin şubesi bulunmamaktadır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 8.784.286,52 TL’dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket’in yönetimine hakimdir. Şirketi kontrol eden ana ortak ise, Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin de ana ortağı olan Mustafa Şahin’dir. (Dipnot 27).

Şirket’in hisseleri 16 Nisan 2008 de halka arz edilmiştir. 31 Aralık 2010 itibariyle Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerin %99,43’ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 6 çalışanı bulunmaktadır.

Şirket’in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır.

### FİNANSAL TABLOLARIN ONAYLANMASI

Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları ortaklar genel kurulunda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

**1. Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 01.01.2008 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal raporlardan itibaren geçerli olmak üzere, Seri: XI, No:29 “Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile, işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (UMS/UFRS) uygulamalarını zorunlu kılmıştır. Bu doğrultuda, zorunlu kılınan standartlara aykırı olmayan ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları - Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)’nin esas alınacağı hükme bağlanmıştır.

Şirket’in finansal tabloları ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK’nın geçiş dönemi uygulaması çerçevesinde UMS/UFRS’ ye ve SPK tarafından 2008/16 ve 2009/2 sayılı haftalık bültenlerinde yer alan duyurular uyarınca uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve bunlara ilişkin açıklamalara uygun olarak sunulmuştur.

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

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

**2. Karşılaştırmalı Bilgiler**

Şirketin 31.12.2009 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları “1 Ocak – 31 Aralık 2010” hesap döneminin açılış tabloları olarak kullanılmıştır. Ayrıca, şirketin 31.12.2009 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları ile aynı tarihte sona eren yıllık hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetimden Geçmiş finansal tabloları karşılaştırmalı veriler sağlamak amacıyla kullanılmıştır.

**3. İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını ,işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**4. Kullanılan Para Birimi**

5083 sayılı “Türkiye Cumhuriyetinin Para Birimine İlişkin Kanun” uyarınca, “Türk Lirası”ndan altı sıfırın silinmesiyle hesaplanan “Yeni Türk Lirası” (“YTL”), 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Türkiye Cumhuriyeti’nin ulusal para birimi olarak kabul edilmiş ve kullanılmaya başlanmıştır. YTL aynı zamanda döviz kurlarının hesaplanmasında da kullanılmıştır.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

Finansal raporlama amacıyla, karşılaştırmalı finansal bilgiler sağlamak üzere, ekli finansal tabloların tamamı YTL cinsinden ifade edilmiştir. Ayrıca, döviz kurlarının hesaplanmasında da “USD/YTL” kullanılmıştır.

5 Mayıs 2007 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu kararıyla, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren ulusal para birimindeki “Yeni” ibaresi kaldırılarak, aynı itibari değerle “Türk Lirası”, (“TL”) olarak değiştirilmiştir.

Denetim Raporu “1 Ocak - 31 Aralık 2010” hesap dönemine ilişkin olarak düzenlendiğinden, raporda yeralan tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiş ve çevrim işlemlerinde “yabancı para birimi/TL” kullanılmıştır.

**4. Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

**5. Netleştirme / Mahsup**

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler UMS/UFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak UMS/UFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

**B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA VE AÇIKLAMALARDA DEĞİŞİKLİKLER**

Şirketin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmektedir.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standart ve yorumlar dışında bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Şirket 1 Ocak 2010 tarihinde başlayan hesap döneminde, aşağıdaki yeni ve düzeltilmiş UFRS ve UFRYK yorumlarını uygulamıştır.

- UFRYK 17 Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması,
- UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme (Değişiklik) – Uygun korumalı araçlar,
- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik) – Grup tarafından nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeler,
- Yeniden düzenlenmiş UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik),
- UFRS’de İyileştirmeler, Mayıs 2008,
- Yayımlanan tüm değişiklikler, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardının satış işleminden sonra işletme kontrol gücü olmayan hisse senetlerini elinde tutmaya devam ettiği durumlarda bağlı ortaklığın ve bu ortaklığa ait tüm varlık ve borçların satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerine açıklık getiren değişiklik hariç 31 Aralık 2009 tarihinde sonra eren hesap dönemi için geçerlidir.
- UFRS’de iyileştirmeler, Nisan 2009,

Söz konusu standart ve yorumların Şirket’in finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

Nisan 2009 da yayımlanan UFRS iyileştirmeleri kapsamında üzerinde değişiklik yapılan ve Şirket’in muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmuş ya da olmamış standartlar aşağıdaki gibidir.

- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler
- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler
- UFRS 8 Faaliyet Bölümleri
- UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu
- UMS 17 Kiralamalar
- UMS 18 Gelir
- UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü
- UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Finansal riskten korunan kalem olarak kabul edilen kalemler
- UFRYK 9 Gömülü Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi
- UFRYK 16 Yurtdışındaki İşletme ile ilgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

**Yayınlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

**UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi**

Yorum 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39’un 41 no’lu paragrafı uyarınca “ödenen bedel “olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal tablolardan çıkarılan finansal borç ve çıkarılan sermaye araçları, bir finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulur. Şirket, yorumun finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)**

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, yorumun finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama**

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama – Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)**

Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarları karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynağa dayalı finansal varlık olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

**UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)**

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Şirket, bu değerlendirmeyi yaparken söz konusu kuruluşlar arasındaki ekonomik bütünleşmenin kapsamını göz önünde bulundurmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve erken uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**Mayıs 2010’da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş olup erken yürürlük tarihi 1 Temmuz 2010 ve sonrasında başlayan hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.**

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri**, 1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar**, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
- UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu**, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
- UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar**, 1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
- UMS 34 Ara Dönem Raporlama**, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
- UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları**: 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

**UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik)**, 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklikler büyük ölçüde UFRS ve US GAAP (Amerikan Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri)’nin açıklama gereklilikleri ile uyumludur. Şirket, yorumun finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**UMS 12 – Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı(Değişiklik)**

1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

**C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR**

UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

UMS/UFRS kapsamında hatalar, finansal tablo kalemlerinin tanımlanması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akışlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. UMS/UFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda UMS/UFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin finansal tablolarda düzeltilir.

Şirketin ilişikte sunulan finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir değişiklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır.

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

UMS/UFRS kapsamında muhasebe politikaları; finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

**1. Hasılat**

**Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi**

Şirket, portföyündeki finansal varlıkların satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmekte ve raporlamaktadır.



**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

**Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar**

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların alım-satımında elde edilen ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış azalışları sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” kalemine dahil edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ticari işlem tarihli muhasebeleştirme modeline göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

**Ters Repo İşlemlerinden Alacakları**

Geri satmak kaydıyla alınan finansal varlıklar (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle kaydedilmektedir.

**Faiz Gelir ve Gideri**

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içinde raporlanır. (Dipnot 28)

**2. Nakit ve Nakit Benzerleri**

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri, duran varlıklarda yer alır. (Dipnot 6)

**3. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VOB”) İşlemleri**

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” de raporlanmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

**4. Finansal Yatırımlar**

UMS/UFRS kapsamında finansal varlıklar, Şirket’in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda şirket’in bilançosunda ve aktif tarafta yer alır.

**Sınıflandırma**

Yatırım amacıyla tutulan ve UMS 32 ve UMS 39’da tanımlanan finansal varlıklardan, nakit ve nakit benzerleri, alacaklar ile özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıkları dışındakileri kapsar. Bu finansal varlıklar şirketin kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirme amacı dışında, atıl fonlarını değerlendirme, doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı vs. elde etme veya bir zarardan korunma amacıyla elinde bulundurduğu finansal varlıklardır.

Bu finansal varlıklardan, vadesine 1 yıldan kısa bir süre kalanlarla, 1 yıl içinde elden çıkarılması öngörülenler “kısa vadeli finansal yatırımlar” da; vadesine 1 yıldan uzun bir süre kalanlarla, 1 yıldan uzun bir süre elde tutulması düşünülenler ise “uzun vadeli finansal yatırımlar” da raporlanmıştır. Bu kapsamda, vadesine 1 yıldan uzun bir süre kalmış olmakla birlikte, 1 yıl içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar kısa vadeli olarak sınıflandırılmışlardır.

**Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar**, (alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak kayda alınan finansal varlıklar) kısa vadeli olarak kar amacıyla elde tutulan finansal varlıkları içermektedir. Korunma amaçlı olarak sınıflanamayacak türev araçları, alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanır.

**Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar**, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan finansal araçları kapsamakta olup, vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

**Kredi ve alacaklar**, türev araçlar haricinde aktif bir piyasada işlem görmeyen sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan finansal varlıkları ifade eder. Kredi ve alacaklar işletmenin satma amaçlı elde tuttuğu, satılmaya hazır finansal varlık olarak belirlediği, ilk yatırım anında kredi riski haricindeki nedenlerle geri kazanılabilir tutarın yatırım tutarından önemli ölçüde düşük olduğu finansal varlıkları kapsamaz.

**Satılmaya hazır finansal varlıklar**, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

**İlk Kayda Alma Ve Sonraki Ölçümler**

Finansal varlıklar, ilk kayda alma sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayda alınır. Ancak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlıkların ilk kayda alma sırasında, sözkonusu finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri gerçeğe uygun değere eklenir. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer , 31 Aralık 2010 tarihindeki ikinci seansın kapanış ağırlıklı ortalama fiyatını ifade etmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Şirket’in alım - satım amaçlı finansal araçları işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Bu tarihten itibaren bu alım-satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler gelir tablosunda raporlanırlar.

**Etkin Faiz Yöntemi**

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

**5. Ticari Alacak ve Borçlar**

Bu grupta raporlanan alacaklar ve borçlar şirketin portföy işletmeciliği esas faaliyeti çerçevesindeki takas alacaklarını ve borçlarını ifade etmektedir. Şirket’in ticari alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. (Dipnot 10).

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda ve borçlarda raporlanmaktadır. Bu alacak ve borçların, ilişkili taraflardan olan kısmı, ilişkili taraf işlemleri dipnotunda açıklanır (Dipnot 37).

Şirketin ticari alacakları, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda Şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler. Ticari borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerlerini yansıtan indirgenmiş maliyet değerleri ile raporlanır (Dipnot 10).

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

**6. Diğer Alacaklar ve Borçlar**

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örneğin, verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, diğer çeşitli alacaklar, şüpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemde gösterilir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar. (Dipnot 11)

**7. Diğer Varlık ve Yükümlülükler**

**Diğer Dönen/Duran Varlık**

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla diğer dönen / duran varlığı bulunmamaktadır.

**Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler**

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Dipnot 26)

**8. Maddi Duran Varlıklar**

Mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemler maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortismanına tabi varlıklar, Şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismanına tabi tutulmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

<u>Sabit Kıymetin Cinsi</u>	<u>Süre (Yıl)</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	5
Demirbaşlar	4-5

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır. (Dipnot 18)

**9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Şirketin 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 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. (Dipnot 19) Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri gelir tablosunda genel yönetim giderleri içinde gösterilir.

**10. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını analize tabi tutmaktadır. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. İlişikteki finansal tablolarda, değer düşüklüğüne konu varlık bulunmamaktadır.

**11. Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç**

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Dipnot 36)

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

**12. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- Bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,

- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirketin ilişikteki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Dipnot 40).

**13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler**

**Karşılıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

**Koşullu Yükümlülükler**

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü, yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

**Koşullu Varlıklar**

Şirkette geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

Şirket’in karşılıklar, koşullu varlık ve koşullu yükümlülükleri bulunmamaktadır. (2009: Bulunmamaktadır.)

**14. İlişkili Taraflar**

Şirketin ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket’in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Konuları gereği ayrı kalemlerde takip edilen alacak ve borçların, ilişkili taraflarla ilgili olanlarının yanı sıra, ilişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen işlemler ve kilit yönetici personele sağlanan faydalar kategorileri itibariyle dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır (Dipnot 37)

**15. 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. Bundan dolayı finansal tablolarda kurumlar vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi karşılığı hesaplanmamıştır. (Dipnot 35)

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**DİPNOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAM)**

**16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları**

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda raporlanan kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlara ilişkin kısmın düşülmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade etmektedir. (Dipnot 24)

**17. Nakit Akımının Raporlanması**

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

**E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI**

Finansal tabloların UMS/UFRS’ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

**DİPNOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Bulunmamaktadır.

**DİPNOT 4. İŞ ORTAKLIKLARI**

Bulunmamaktadır.



## EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.

#### DİPNOT 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2009</u></b>
Bankalar	1.753	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacakları	654.122	6.004.170
Vadesi 3 Aydan Az Olan Devlet Tahvilleri	703.223	1.285.128
VOB Nakit Teminatları	119.935	183.948
<b>Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı</b>	<b><u>1.479.033</u></b>	<b><u>7.473.246</u></b>

Ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

<b><u>31.12.2010</u></b>	<b>Bağlanan Tutar</b>	<b>Ortalama Faiz Oranı (%)</b>	<b>Ortalama Vade (Gün)</b>	<b>Tutar</b>
Ters Repo (Günlük)	500.000	7,05	1	500.097
Ters Repo (Günlük)	154.000	6,00	1	154.025
<b>Toplam</b>	<b><u>654.000</u></b>			<b><u>654.122</u></b>

  

<b><u>31.12.2009</u></b>	<b>Bağlanan Tutar</b>	<b>Ortalama Faiz Oranı (%)</b>	<b>Ortalama Vade (Gün)</b>	<b>Tutar</b>
Vadeli Ters Repo	5.500.000	7,05	10	5.517.084
Ters Repo (Günlük)	487.000	6,55	1	487.086
<b>Toplam</b>	<b><u>5.987.000</u></b>			<b><u>6.004.170</u></b>

31.12.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin kredi riski analizi Dipnot 38’de detaylı olarak açıklanmıştır.

# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

#### Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

#### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara

#### Yansıtılan Finansal Varlıklar

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	8.441.531	1.850.997
<b>Toplam</b>	<b><u>8.441.531</u></b>	<b><u>1.850.997</u></b>

31.12.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle alım satım amaçlı finansal varlıklar:

Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	31.12.2010		31.12.2009		Gerçeğe Uygun Değer	
	Maliyet	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Maliyet		Kayıtlı Değer
Hisse Senedi	1.501.317	1.467.035	1.467.035	453.478	472.898	471.607
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	3.133.094	3.202.889	3.202.889	0	0	0
Eurobond	904.132	960.694	960.694	0	0	0
Devlet Tahvilleri	2.680.372	2.810.914	2.810.914	1.196.916	1.381.155	1.379.390
<b>Toplam</b>	<b><u>8.218.915</u></b>	<b><u>8.441.531</u></b>	<b><u>8.441.531</u></b>	<b><u>1.650.394</u></b>	<b><u>1.854.053</u></b>	<b><u>1.850.997</u></b>

Ticari amaç ile elde bulundurulanan Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonolarının faiz oranları %7,00 - %7,50 aralığındadır. (2009: %7 - %8 aralığındadır.)

31.12.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle finansal yatırımların kredi riski analizi Dipnot 38’de detaylı olarak açıklanmıştır.

### DİPNOT 8. FİNANSAL BORÇLAR

#### Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

#### Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

### DİPNOT 9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

#### Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Diğer Ticari Alacaklar		
-İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 37)	98.015	324.800
-Diğer Ticari Alacaklar	375	0
<b>Toplam</b>	<b><u>98.390</u></b>	<b><u>324.800</u></b>

#### Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

31.12.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle ticari borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38’de detaylı olarak açıklanmıştır.

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Satıcılar	0	7.721
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 37)	0	-
-Diğer Satıcılar	0	7.721
Diğer Ticari Borçlar	196.796	200.461
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 37)	196.796	200.461
-Diğer Ticari Borçlar	0	-
<b>Toplam</b>	<b><u>196.796</u></b>	<b><u>208.182</u></b>

#### Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

### DİPNOT 11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	5.795	4.803
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.673	3.975
Ödenecek Giderler	0	48.000
<b>Toplam</b>	<b><u>10.467</u></b>	<b><u>56.778</u></b>

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle diğer borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38’de detaylı olarak açıklanmıştır.

**DİPNOT 12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR**

Bulunmamaktadır.

**DİPNOT 13. STOKLAR**

Bulunmamaktadır.

**DİPNOT 14. CANLI VARLIKLAR**

Bulunmamaktadır.

**DİPNOT 15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR**

Bulunmamaktadır.

**DİPNOT 16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEğERLENEN YATIRIMLAR**

Bulunmamaktadır.

**DİPNOT 17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Bulunmamaktadır.

# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

#### 31.12.2010

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.2010 Bakivesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Cıktı</u>	<u>31.12.2010 Bakivesi</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	508	0	0	508
Demirbaşlar	7.472	885	0	8.357
<b>Toplam</b>	<b><u>7.980</u></b>	<b><u>885</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>8.865</u></b>
<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>				
Tesis, Makine ve Cihazlar (-)	-228	-102	0	-330
Demirbaşlar (-)	-2.363	-1.772	0	-4.135
<b>Toplam</b>	<b><u>-2.591</u></b>	<b><u>-1.874</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-4.465</u></b>
<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>	<b><u>5.389</u></b>			<b><u>4.400</u></b>

#### 31.12.2009

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>01.01.2009 Bakivesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Cıktı</u>	<u>31.12.2009 Bakivesi</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	508	-	-	508
Demirbaşlar	6.692	780	-	7.472
<b>Toplam</b>	<b><u>7.200</u></b>	<b><u>780</u></b>	<b><u>=</u></b>	<b><u>7.980</u></b>
<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>				
Tesis, Makine ve Cihazlar (-)	-126	-102	-	-228
Demirbaşlar (-)	-812	-1.551	-	-2.363
<b>Toplam</b>	<b><u>-938</u></b>	<b><u>-1.653</u></b>	<b><u>=</u></b>	<b><u>-2.591</u></b>
<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>	<b><u>6.262</u></b>			<b><u>5.389</u></b>

Cari yıl amortisman ve itfa payları giderleri 1.827 TL (2009: 3.731 TL) olup, tamamı genel yönetim giderlerine (Dipnot 29) dahil edilmiştir.

31.12.2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır.

# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

#### 31.12.2010

	<u>01.01.2010</u>			<u>31.12.2010</u>
<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Bakiyesi</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Bakiyesi</b>
Haklar	6.300			6.300
<b>Toplam</b>	<b><u>6.300</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b>=</b>	<b><u>6.300</u></b>
<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>				
Haklar	-4.517	-1.784	0	-6.300
<b>Toplam</b>	<b><u>-4.517</u></b>	<b><u>-1.784</u></b>	<b>=</b>	<b><u>-6.300</u></b>
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</b>	<b><u>1.784</u></b>			<b><u>0</u></b>

#### 31.12.2009

	<u>01.01.2009</u>			<u>31.12.2009</u>
<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Bakiyesi</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Bakiyesi</b>
Haklar	6.300	-	-	6.300
<b>Toplam</b>	<b><u>6.300</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b>=</b>	<b><u>6.300</u></b>
<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>				
Haklar	-2.438	-2.078	-	-4.516
<b>Toplam</b>	<b><u>-2.438</u></b>	<b><u>-2.078</u></b>	<b>=</b>	<b><u>-4.516</u></b>
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</b>	<b><u>3.862</u></b>			<b><u>1.784</u></b>

### DİPNOT 20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

### DİPNOT 21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

### DİPNOT 22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

### DİPNOT 23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

<b><u>Kıdem Tazminatı Karşılığı</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2009</u></b>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.580	1.202
	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2009</u></b>
Yıllık İskonto Oranı (%)	4,66	5,92
	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2009</u></b>
1 Ocak açılış	1.202	1.099
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.378	1.202
İşten ayrılmalar nedeniyle iptal edilen karşılık tutarı	0	-1.099
<b>Dönem Sonu</b>	<b><u>4.580</u></b>	<b><u>1.202</u></b>

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2009</u></b>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,66	5,92

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında, “1 Temmuz – 31 Aralık 2010” döneminde geçerli olan 2.517,01 TL (31 Aralık 2009: 2.365, 16 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Sonuç olarak, 31.12.2010 tarihi itibarıyla Şirket’in personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

## EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

#### DİPNOT 26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

#### DİPNOT 27. ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş Sermaye

<u>Çıkarılmış Sermaye</u>	<u>31.12.2010</u>			<u>31.12.2009</u>		
	<u>Ortaklık Payı (%)</u>	<u>Nominal Hisse Adedi</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Ortaklık Payı (%)</u>	<u>Nominal Hisse Adedi</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (A Grubu)	0,00%	1	1	0,57	50.000	50.000
Mustafa Şahin	0,57%	50.000	50.000			
Diğer Gerçek 4 Kişi (B Grubu)	0,00%	3	3	0,00	4	4
Halka Açık Kısım (B Grubu)	99,43%	8.734.283	8.734.283	99,43	8.734.283	8.734.283
<b>Toplam</b>	<b><u>%100,00</u></b>	<b><u>8.784.287</u></b>	<b><u>8.784.287</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>8.784.287</u></b>	<b><u>8.784.287</u></b>

Kayıtlı sermaye sisteminde bulunan Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL çıkarılmış sermayesi 8.784.286,52 TL'dir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde 50.000 adedi nama yazılı A grubu 8.734.286 adedi hamiline yazılı B grubu olmak üzere toplam 8.784.286,52 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. Şirket çıkarılmış sermayesinin tamamı ödenmiştir.

##### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.



**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAM)**

**Yasal Yedekler**

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

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 ulaşılmıca kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirketin yasal kayıtlarına göre;

<b><u>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2009</u></b>
Kısıtlanmış Yedekler	30.190	21.104
<b><u>Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2009</u></b>
Olağanüstü Yedekler	0	405.228
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	575.578	0
<b>Toplam</b>	<b><u>575.578</u></b>	<b><u>405.228</u></b>

UMS / UFRS çerçevesinde yapılan değerlendirme sonucu, özkaynak kalemlerinde düzeltme gerektirecek herhangi bir farklılık ortaya çıkmamıştır.

**Kar Payı Dağıtımı**

Sermaye Piyasası Kurulu, düzenlemelerine göre, yatırım ortaklıklarının temettü tutarının hesaplanmasında, portföyde yer alan menkul kıymetlerin değerlendirilmesi sonucu oluşan ve gelir tablosu ile ilişkilendirilen gerçekleşmemiş sermaye kazançları dikkate alınmayacaktır. Buna göre, yatırım ortaklıklarının dağıtılabılır kar tutarının hesaplanmasında; yatırım ortaklıklarının gerçekleşmemiş sermaye kazançlarını portföylerinde yer alan menkul kıymetlerin değer azalışlarını da dikkate alacak şekilde net bazda hesaplamaları, böylece gerçekleşmemiş sermaye kazançları (gerçekleşmemiş değer azalışları düşüldükten sonraki) dikkate alınmamış net dağıtılabılır kar baz alınarak SPK’ca belirlenen yukarıdaki oran üzerinden birinci temettü tutarını hesaplayıp dağıtmaları gerekmektedir.

Ancak, gerçekleşmemiş sermaye kazançları dikkate alınmamış net dağıtılabılır dönem karının, gerçekleşmiş sermaye kazançları dikkate alınmış net dağıtılabılır dönem karından yüksek çıkması halinde, sermaye kazançları dikkate alınmış net dağıtılabılır dönem karı dağıtımına konu olacaktır.

# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	<b><u>Cari Dönem</u></b>	<b><u>Önceki Dönem</u></b>
	<b><u>01.01.-31.12.2010</u></b>	<b><u>01.01.-31.12.2009</u></b>
<b>Satış Gelirleri</b>		
Hisse Senetleri	35.913.830	22.670.229
Devlet Tahvili	1.451.931	1.200.168
Ters Repolar	453.270.503	405.044.556
<b>Satışlar Toplamı</b>	<b><u>490.636.264</u></b>	<b><u>428.914.953</u></b>
	<b><u>Cari Dönem</u></b>	<b><u>Önceki Dönem</u></b>
	<b><u>01.01.-31.12.2010</u></b>	<b><u>01.01.-31.12.2009</u></b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>		
Hisse Senetleri (-)	35.378.898	22.410.457
Devlet Tahvili (-)	1.403.445	1.032.406
Ters Repolar (-)	453.072.000	404.772.000
<b>Satışların Maliyeti Toplamı (-)</b>	<b>489.854.343</b>	<b>428.214.863</b>
	<b><u>Cari Dönem</u></b>	<b><u>Önceki Dönem</u></b>
	<b><u>01.01.-31.12.2010</u></b>	<b><u>01.01.-31.12.2009</u></b>
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler) (Net)</b>		
Temettü Gelirleri	38.278	16.856
Faiz Gelirleri	314.752	324.371
Menkul Kıymetler Ödünç Verme Geliri	321	1.400
Hisse Senetleri Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları), Net	-53.702	66.569
Devlet Tahvilleri Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları), Net	70.980	-234.009
Hazine Bonosu Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları), Net	-4.554	4.554
Vadeli Ters Repo Gerçekleşmemiş Değer Artışları/(Azalışları), Net	122	16.017
Eurobond Gerçekleşmemiş Değer Artışları/(Azalışları), Net	86.640	0
Özel Kesim Bono Gerçekleşmemiş Değer Artışları/(Azalışları), Net	11.044	0
Özel Sektör Tahvili Gerçekleşmemiş Değer Artışları/(Azalışları), Net	58.751	0
VOB Gerçekleşmemiş Değer Artışları / (Azalışları), Net	-15.706	-56.692
<b>Önceki Yıl Reeskont İptali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Toplam</b>	<b><u>506.925</u></b>	<b><u>139.066</u></b>
<b>BRÜT KAR / ZARAR</b>	<b><u>1.288.846</u></b>	<b><u>839.156</u></b>

## EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	Cari Dönem 01.01.- 31.12.2010	Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2009
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	870.209	662.205
<b>Toplam</b>	<b>870.209</b>	<b>662.205</b>

	<u>Cari Dönem 01.01.- 31.12.2010</u>	<u>Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2009</u>
<b>Genel Yönetim Giderleri (-)</b>		
Personel Giderleri	292.093	219.765
Noter Ücretleri	2.662	1.686
Avukat Giderleri	18.538	19.175
Tescil Masrafları	4.886	5.647
Kira Giderleri	141.600	99.120
Kırtasiye Giderleri	1.739	499
Bakım Onarım Giderleri	13.657	9.147
Komisyon Giderleri	358.070	247.877
Denetim ve Müşavirlik Giderleri	13.369	11.800
Vergi Resim ve Harçlar	969	20.576
Amortisman Giderleri	1.874	1.653
İtfa Payları	1.783	2.078
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.378	1.202
Sermaye Artırımı Giderleri	0	10.065
Diğer	15.592	11.915
<b>Toplam</b>	<b><u>870.209</u></b>	<b><u>662.205</u></b>

#### DİPNOT 30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	Cari Dönem 01.01.- 31.12.2010	Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2009
Personel Giderleri	292.093	219.765
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	3.656	3.731
<b>Toplam</b>	<b><u>295.749</u></b>	<b><u>223.496</u></b>

## EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)

<u>Diğer Faaliyetlerden Gelirler</u>	<u>Cari Dönem 01.01.- 31.12.2010</u>	<u>Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2009</u>
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	1.099
Diğer Gelirler	6.910	1.949
<b>Toplam</b>	<b><u>6.910</u></b>	<b><u>3.048</u></b>

  

<u>Diğer Faaliyetlerden Giderler</u>	<u>Cari Dönem 01.01.- 31.12.2010</u>	<u>Önceki Dönem 01.01.- 31.12.2009</u>
Diğer Giderler	10	563
<b>Toplam</b>	<b><u>10</u></b>	<b><u>563</u></b>

#### DİPNOT 32. FİNANSAL GELİRLER

	<u>Cari Dönem 01.01.-31.12.2010</u>	<u>Önceki Dönem 01.01.-31.12.2009</u>
Kambiyo Karları	1.400	0
<b>Toplam</b>	<b>1.400</b>	<b>0</b>

#### DİPNOT 33. FİNANSAL GİDERLER

	<u>Cari Dönem 01.01.-31.12.2010</u>	<u>Önceki Dönem 01.01.-31.12.2009</u>
Kambiyo Zararları (-)	5.481	0
<b>Toplam</b>	<b>5.481</b>	<b>0</b>

#### DİPNOT 34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

#### DİPNOT 35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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, dağıtılın 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. Bu nedenle cari dönem vergi gideri bulunmamaktadır. (2009: Bulunmamaktadır.)

## EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel hisse senedi bulunmamaktadır.

	<u>01.01.-31.12.2010</u>	<u>01.01.-31.12.2009</u>
Dönem Karı / (Zararı)	421.456	179.436
Tedavüldeki hisse adedi	5.000.000	5.362.877
Hisse başına düşen kar /(zarar)	0,084	0,033
<b>Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına düşen kar / (zarar)</b>	<b><u>0,084</u></b>	<b><u>0,033</u></b>

# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<b><u>İlişkili Taraflardan Alacaklar</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2009</u></b>
<b><u>Diğer Ticari Alacaklar</u></b>		
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
- Takas Alacakları	98.015	324.800
<b>Toplam</b>	<b><u>98.015</u></b>	<b><u>324.800</u></b>

<b><u>İlişkili Taraflara Borçlar</u></b>	<b><u>31.12.2010</u></b>	<b><u>31.12.2009</u></b>
<b>Satıcılar</b>		
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
- Kira Bedeli	0	0
- Portföy Yönetim Bedeli	0	0
<b>Diğer Ticari Borçlar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
- Takas Borçları	195.914	195.500
- Ödenecek Alım Satım Komisyonları	662	4.961
- Vadeli İşlemler	220	0
<b>Toplam</b>	<b><u>196.796</u></b>	<b><u>200.461</u></b>

<b><u>İlişkili Taraflardan Hizmet Alımları</u></b>	<b><u>01.01.-31.12.2010</u></b>	<b><u>01.01.-31.12.2009</u></b>
- Portföy Yönetim Ücreti	181.883	107.966
- Kira	141.600	99.120
-Hisse Senedi İşlem Komisyonu	134.452	91.448
-Diğer Komisyonlar	30.841	46.031
<b>Toplam</b>	<b><u>488.776</u></b>	<b><u>344.565</u></b>

<b><u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u></b>	<b><u>01.01.-31.12.2010</u></b>	<b><u>01.01.-31.12.2009</u></b>
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	41.342	127.200
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	0	0
Diğer uzun vadeli faydalar	0	0
<b>Toplam</b>	<b><u>41.342</u></b>	<b><u>127.200</u></b>

İlişkili taraflarla ilgili olarak alınan ve verilen teminatı bulunmamaktadır. ( 2009 bulunmamaktadır.)

**DİPNOT 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**A. FİNANSAL RİSK FAKTÖRLERİ**

**1. Sermaye Risk Yönetimi**

Sermaye yönetiminde Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını 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 tüm borçlarına kıyasla özsermayesinin oldukça fazla tutarda olması nedeniyle yüksektir. Şirketin cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

**2. Kredi Riski**

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur. Şirket, portföyünde bulundurduğu hisse senetleri ve devlet tahvillerinden oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerlerinde yer alan devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur. Kamu kesimi borçlanma senetleri ve repolar hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi İMKB’de 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 yönetmektedir.

# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAM)

#### 3. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31.12.2010	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri				Banka
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Ters Repo	Vadesine 3 Aydan Az Kalan Devlet Tahvilleri	VOB Nakit Teminatları	
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer					
Cari Dönem	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf					
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>98.015</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.441.531</b>	<b>654.122</b>	<b>703.223</b>	<b>119.935</b>	<b>1.753</b>
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	8.441.531	654.122	703.223	119.935	1.753
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	98.015	375	-	-	8.441.531	654.122	703.223	119.935	1.753
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0	0	0



# EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

## “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAM)

#### 3. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri (Devam)

31.12.2009	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Diğer Alacaklar			
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		Ters Repo	Vadesine 3 Aydan Az Kalan Devlet Tahvilleri	VOB Nakit Teminatları	Banka
Taraf	Taraf	Taraf	Taraf						
<b>Önceki Dönem</b>									
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>324.800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.850.997</b>	<b>6.004.170</b>	<b>1.285.128</b>	<b>183.948</b>	
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	1.850.997	6.004.170	1.285.128	183.948	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	324.800	0	0	0	1.850.997	6.004.170	1.285.128	183.948	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0	
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0	0	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0	0	

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Devlet tahvili ve bunlara dayalı repolarda kredi kalitesi yüksektir. İMKB hisselerine yatırım yapılarak ve bunlar belli kriterlere göre seçilerek kredi riski minimize edilmektedir.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAM)****4. Likidite Riski**

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. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

**Cari Dönem 31.12.2010**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>
		<b>toplamı (=I+II+III+IV)</b>				
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>207.264</b>	<b>207.264</b>	<b>207.264</b>	-	-	-
Ticari borçlar	196.796	196.796	196.796	-	-	-
Diğer borçlar	10.468	10.468	10.468	-	-	-

**Önceki Dönem 31.12.2009**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>
		<b>toplamı (=I+II+III+IV)</b>				
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>264.960</b>	<b>264.960</b>	<b>264.960</b>	-	-	-
Ticari borçlar	208.182	208.182	208.182	-	-	-
Diğer borçlar	56.778	56.778	56.778	-	-	-

**5. Piyasa Riski**

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtiaın fiyat değişim riskidir.

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAM)**

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu’na, 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.

**6. Yabancı Para Riski**

Şirket yabancı para, borç ve yükümlülükler sahip değildir. Varlık olarak ise 31.12.2010 tarihi itibarıyla 960.694 TL’ye karşılık olan ABD doları dövizli Eurobondları bulunmaktadır. Döviz kurlarının %10 artması/azalması durumunda karda 96.069 TL’lik artış/azalış olacaktır.

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>					
	<b>Cari Dönem (31.12.2010)</b>		<b>Önceki Dönem (31.12.2009)</b>		
	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel Para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel Para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
1. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	960.694	621.406	1.371.622		634.922
2. Dönen Varlıklar	960.694	621.406	1.371.622		634.922
<b>3. Toplam Varlıklar</b>	<b>960.694</b>	<b>621.406</b>	<b>1.371.622</b>		<b>634.922</b>
<b>4. Toplam Yükümlülükler</b>					
<b>5. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>960.694</b>	<b>621.406</b>	<b>1.371.622</b>		<b>634.922</b>
<b>6. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7. B23)</b>	<b>960.694</b>	<b>621.406</b>	<b>1.371.622</b>		<b>634.922</b>

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAM)****7. Faiz Oranı Riski**

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket’in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket faaliyeti gereği, bu riski faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetmektedir.

<b>Faiz Pozisyonu Tablosu</b>			
		<b>Cari Dönem (31.12.2010)</b>	<b>Önceki Dönem (31.12.2009)</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	6.752.441	2.210.651
Finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler			
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>			
Finansal varlıklar		222.055	453.867
Finansal yükümlülükler		-	-

**8. Fiyat Riski**

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla İMKB’de işlem gören bu hisselerde %10’luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket’in net kar/zararında 146.704 TL artış /azalış oluşmaktadır (31.12.2009: 47.161 TL).

## EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

### “1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### DİPNOT 39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

31 Aralık 2010	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
<b>Finansal varlıklar</b>							
Nakit ve nakit benzerleri	775.810	-	-	703.223	-	1.479.033	1.479.033
Ticari alacaklar	-	98.390	-	-	-	98.390	98.390
Finansal yatırımlar	-	-	-	8.441.531	-	8.441.531	8.441.531
<b>Finansal yükümlülükler</b>							
Ticari borçlar					196.796	196.796	196.796
<b>31 Aralık 2009</b>							
<b>Finansal varlıklar</b>							
Nakit ve nakit benzerleri	6.188.118	-	-	1.285.128	-	7.473.246	7.473.246
Ticari alacaklar	-	324.800	-	-	-	324.800	324.800
Finansal yatırımlar	-	-	-	1.850.997	-	1.850.997	1.850.997
<b>Finansal yükümlülükler</b>							
Ticari borçlar	-	-	-	-	208.182	208.182	208.182

**“1 OCAK - 31 ARALIK 2010” HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

**DİPNOT 40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirket yönetimi 20.10.2010 tarih ve 126 sıra no’lu Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı’na gönderdiği yazısıyla, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 2009/18 sayılı Haftalık Bültenin’de yayımlanan “Halka Açık Anonim Ortaklıklarının Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı İşlemlerinde Uyulacak İlke ve Esaslar” duyurusu kapsamında, şirket kayıtlı sermayesi olan 50.000.000 TL içersinde kalınarak, 8.784.286,52 TL olan çıkarılmış sermayesinin 4.392.143,26 TL azaltılarak eşanlı olarak çıkarılmış sermayesinin 13.176.429,78-TL’ye arttırılması için izin almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu, 06.01.2011 Tarih ve B.02.1.SPK.0.15-320.04-18 Sayılı yazısıyla Kurulun 22.12.2010 Tarih ve 37/1147 sayılı toplantısında başvurunun olumlu karşılanmasına karar vermiştir.

Kurul’dan izin alınmasını takiben işlemler devam etmekte olup henüz tescil edilmiş bir durum olmaması sebebiyle gelişmeler bir sonraki hesap dönemine yansıtılacaktır.

(31.12.2009: Bulunmamaktadır.)

**DİPNOT 41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.