

**EURO TREND YATIRIM
ORTAKLIĞI A.Ő.**

**01.01.2012-31.12.2012 Hesap Dönemi
Finansal Tablolar ve Dipnotları**

Finansal Durum Tablosu	1
Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özsermaye Değişim Tablosu	3
Nakit Akım Tablosu	4

Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

1. Şirket'in Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu	5
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	5
3. İşletme Birleşmeleri.....	17
4. İş Ortaklıkları.....	17
5. Bölümlere Göre Raporlama.....	18
6. Nakit Ve Nakit Benzerleri	18
7. Finansal Yatırımlar	18
8. Finansal Borçlar.....	19
9. Diğer Finansal Yükümlülükler	19
10. Ticari Alacak Ve Borçlar.....	19
11. Diğer Alacak Ve Borçlar	19
12. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar	20
13. Stoklar.....	20
14. Canlı Varlıklar	20
15. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	20
16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Varlıklar	20
17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	20
18. Maddi Duran Varlıklar	21
19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	21
20. Şerefiye.....	22
21. Devlet Teşvik Ve Yardımları	22
22. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	22
23. Taahhütler.....	22
24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	22
25. Emeklilik Planları	23
26. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler	23
27. Özkaynaklar.....	23
28. Satışlar Ve Satışların Maliyeti.....	25
29. Araştırma Ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri.....	26
30. Niteliklerine Göre Giderler.....	26
31. Diğer Faaliyetlerden Gelir/(Giderler).....	26
32. Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	27
33. Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler.....	27
34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler.....	27
35. Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri.....	27
36. Hisse Başına Kazanç	27
37. İlişkili Taraf Açıklamaları	28
38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi.....	28
39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi	32
40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....	35
41. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar.....	35

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Cari / Dönen Varlıklar		19.595.009	17.964.251
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.987.769	2.625.125
Finansal Yatırımlar	7	17.331.454	15.174.321
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	10	275.786	164.805
<i>-Diğer Ticari Alacaklar</i>		275.786	164.805
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		6.061	4.524
Maddi Duran Varlıklar	18	3.353	4.524
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	2.708	-
Toplam Varlıklar		19.601.070	17.968.775
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		377.441	163.619
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	10	369.205	133.011
<i>-İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar (Dipnot 37)</i>		315	2.252
<i>-Diğer Ticari Borçlar</i>		368.890	130.759
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	11	8.236	30.608
<i>-Diğer Ticari Borçlar</i>		8.236	30.608
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.346	9.805
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	9.346	9.805
ÖZKAYNAKLAR		19.214.283	17.795.351
Ödenmiş Sermaye	27	13.176.430	13.176.430
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	51.115	51.115
Geçmiş Yıllar Karları	27	4.567.806	5.368.251
Net Dönem Karı/(Zararı)	36	1.418.932	(800.445)
TOPLAM KAYNAKLAR		19.601.070	17.968.775

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 31 Aralık 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	191.177.343	161.470.229
Satışların Maliyeti	28	(190.311.144)	(161.704.668)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler (net)	28	1.458.090	392.644
BRÜT KAR/ZARAR		2.324.289	158.205
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(906.602)	(964.207)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	12.497	7.571
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(10.279)	(19.169)
FAALİYET KARI/ZARARI		1.419.905	(817.600)
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	32	-	27.328
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	33	(973)	(10.173)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ		1.418.932	(800.445)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri		-	-
- Ertelemiş Vergi Gelir Gideri		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		1.418.932	(800.445)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	36	1.418.932	(800.445)
KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
Dönem Karı		1.418.932	(800.445)
Diğer Kapsamlı Gelirler		-	-
Toplam Kapsamlı Gelirler		1.418.932	(800.445)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		-	-
Ana Ortaklık Payları		1.418.932	(800.445)
Hisse Başına Basit Kazanç/(Kayıp)	36	0,10769	(0,06075)
Sürdürülebilir Faaliyetlerden Hisse Başına Basit Kazanç/(Kayıp)	36	0,10769	(0,06075)

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sermaye		Hisse	Kardan	Geçmiş Yıllar	Net Dönem	Toplam
		Sermaye	Düzeltilmesi	Senetleri	Kısıtlanmış			
		Sermaye	Farkları	İhraç Primleri	Yedekler	Kar/ (Zararı)	Karı/(Zararı)	Özsermaye
01 Ocak 2012 Bakiyesi	Not	13.176.430	-	-	51.115	5.368.251	(800.445)	17.795.351
Transfer		-	-	-	-	(800.445)	800.445	-
Net dönem karı	36	-	-	-	-	-	1.418.932	1.418.932
31 Aralık 2012 Bakiyesi		13.176.430	-	-	51.115	4.567.806	1.418.932	19.214.283

		Sermaye		Hisse	Kardan	Geçmiş Yıllar	Net Dönem	Toplam
		Sermaye	Düzeltilmesi	Senetleri	Kısıtlanmış			
		Sermaye	Farkları	İhraç Primleri	Yedekler	Kar/ (Zararı)	Karı/(Zararı)	Özsermaye
01 Ocak 2011 Bakiyesi		8.784.286	-	-	30.190	575.578	421.456	9.811.510
Sermaye Artışı	27	8.784.286	-	-	-	-	-	8.784.286
Sermaye Azaltımı	27	(4.392.142)	-	-	-	4.392.142	-	-
Transfer		-	-	-	20.925	400.531	(421.456)	-
Net dönem zararı	36	-	-	-	-	-	(800.445)	(800.445)
31 Aralık 2011 Bakiyesi		13.176.430	-	-	51.115	5.368.251	(800.445)	17.795.351

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımı			
Net dönem karı / (zararı)	36	1.418.932	(800.445)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları	30	3.404	2.308
Finansal varlık değer azalışları (+)	28	150.247	73.767
Finansal varlık değer artışları (-)	28	(703.819)	-
Kıdem tazminatı iptali	24,31	(9.926)	-
Kıdem tazminatı karşılık gideri	24	9.467	5.225
Aktif ve Pasif Kalemlerdeki Değişiklikler Öncesi Faaliyet Karı		868.305	(719.145)
Finansal yatırımlardaki net artış/(azalış)	7	(1.603.559)	(6.806.558)
Ticari ve diğer alacaklardaki net artış/(azalış)	10,11	(110.981)	(66.415)
Ticari borçlardaki net artış/(azalış)	10	236.193	(63.785)
Diğer borçlardaki net artış/(azalış)	11	(22.373)	20.141
Faaliyetlerden Elde Edilen Net nakit		(632.415)	(7.635.762)
YATIRIM FAALİYETLERİ İÇİN NAKİT AKIMI			
Maddi duran varlık alımları ve satımları, net	18	(1.041)	(2.432)
Maddi olmayan duran varlık alımları ve satımları, net	19	(3.900)	-
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(4.941)	(2.432)
Finansman Faaliyetleri İçin Nakit Kullanımı			
Sermaye artışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri	27	-	8.784.286
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		-	8.784.286
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Artış/Azalış		(637.356)	1.146.092
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	6	2.625.125	1.479.033
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	6	1.987.769	2.625.125

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Euro Trend Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (“Şirket”), 05 Kasım 2007 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’ne tescil ve 11 Ekim 2007 tarihli, 6914 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur.

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

Şirket fiili faaliyet konusu çerçevesinde;

- a) Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapar,
- b) Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır,
- c) Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- d) Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Şirketin yönetim merkezi, “Yıldız Posta Caddesi Dedeman İş Merkezi No: 52 Kat: 4 Esentepe, İstanbul” adresi iken, 05 Haziran 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 13.176.430 TL’dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin, Şirket’i kontrol eden ana ortaktır. (Dipnot 27)

Şirket’in hisseleri 16 Nisan 2008 de halka arz edilmiştir. 31 Aralık 2012 itibariyle Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerin %99,43’ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 4 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2011: 6 Kişi)

Şirket’in konsolidasyona dahil bağlı ortaklık, iştirak gibi yatırımları bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir. İlgili kararın 1. maddesinde, Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 01 Ocak 2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr'ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır. Buna bağlı olarak ilişikte yer alan 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

Netleştirme / Mahsup

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Cari dönemde geçerli olan ancak finansal tablolar üzerinde etkisi olmayan yeni veya değişikliğe tabi tutulmuş standartlar, iyileştirmeler, değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 24 (Yeniden düzenleme) "İlişkili taraf açıklamaları",
UMS 32 (Değişiklik) "Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması",
UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari fonlama koşulları",
UFRYK 19 (Yorum) "Finansal borçların özkaynağa dayalı finansal araçlar ile ödenmesi",
UFRS 3 (İyileştirme) "Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri"
UFRS 3 (İyileştirme) "Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi"
UFRS 3 (İyileştirme) "Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemeler ilgili ödülleri"
UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Açıklamalar; UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirilmesi ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğması ve derecesi arasındaki etkileşimin vurgulanması"
UMS 1 (İyileştirme) "Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi"
UMS 27 (İyileştirme) "UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardına yapılan değişikliklere bağlı olarak UMS 21, UMS 28 ve UMS 31 de yapılan değişikliklerin geçiş hükümlerine açıklık getirilmesi"
UFRYK 13 (İyileştirme) "Müşteri Sadakat Programları: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri"

Geçerlilik tarihi gelecekteki dönemler olan ancak cari dönem mali tablolarında uygulanmayan standartlar, iyileştirmeler, değişiklikler ve yorumlar (Bazı standartlar Avrupa Birliği tarafından henüz kabul edilmemiştir):

UMS 12 – Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik), 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir.

UFRS 9 "Finansal Araçlar - Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama", 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"(Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”(Değişiklik) -Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”(Değişiklik)- Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar“da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü-Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber,gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir.Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)-UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik)-UFRS 11’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” (Değişiklik)-Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 ilişkide sunulan finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir değişiklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır.

c. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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/(Giderler)” 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 raporlanmıştır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir. (Dipnot 6)

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 var ise, duran varlıklarda yer alır.

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 “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” içerisinde sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilmiştir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar:

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi:

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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar:

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

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Geri alım ve satım sözleşmeleri:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar:

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Finansal Yükümlülükler:

Şirket'in finansal yükümlülükleri, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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. Ticari alacak ve borçlar kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. (Dipnot 10)

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer Alacak ve Borçlar

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. (Dipnot 11)

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlık

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır. (Dipnot 26)

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bilançoda yer alan diğer yükümlülük sınıflarına girmeyen hesaplar Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler kaleminde raporlanır. (Dipnot 26)

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in, 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 kalemleri 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 başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştuğu dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortisman tabi varlıklar, şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre kıst amortisman tabi tutulmaktadır.

Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
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)

Maddi Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi 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.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket’in maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilmektedir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3 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. (Dipnot 29,30)

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket’in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket’in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler mali tablo dipnotlarında açıklanır. (Dipnot 37)

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)

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 söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder. (Dipnot 24)

Nakit Akımının Raporlanması

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır .

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde 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.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse Başına Kazanç/(Zarar) - Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kar/(Zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. (Dipnot 36)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. (Dipnot 40)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket’in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderleri bugünkü piyasa değerlerine getiren ve gereken durumlarda yükümlülüğe özel riskleri de içeren vergi öncesi bir iskonto oranıyla indirgenmiş değeriyle yansıtılmaktadır. İndirgenmenin kullanıldığı durumlarda, karşılıklardaki zaman farkından kaynaklanan artış faiz gideri olarak kayıtlara alınmaktadır. Karşılık olarak mali tablolara alınması gerekli tutarın belirlenmesinde, bilanço tarihi itibarıyla mevcut yükümlülüğün ifa edilmesi için gerekli harcama tutarının en gerçekçi tahmini esas alınır. Bu tahmin yapılırken mevcut tüm riskler ve belirsizlikler göz önünde bulundurulmalıdır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve mali tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin mali tablolarında karşılık olarak mali tablolara alınır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Ancak, Gelir Vergisi Kanunu’na 5281 sayılı kanunla eklenen ve 01 Ocak 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 Temmuz 2006 tarihinde yayınlanan 2006/10731 sayılı kararname ile yatırım fon ve ortaklıkları bünyesindeki stopaj oranı 01 Ekim 2006 tarihinden geçerli olmak üzere “0” olarak belirlenmiştir. Bu nedenle, portföy işletmeciliğinden oluşan cari dönem vergi gideri bulunmamaktadır.

Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler yıl ve dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Yabancı para cinsi	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
ABD \$	1,7826	1,8889
EURO €	2,3517	2,4438

d. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankalar (Vadesiz Mevduat)	6.051	3.840
Ters Repo Alacakları (Gecelik)	457.067	-
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	-	2.607.141
VOB Nakit Teminatları	-	14.144
Özel Kesim Tahvil ve Bonoları	1.524.651	-
Toplam	1.987.769	2.625.125

Ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Bağlanan Tutar	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	31 Aralık 2012 Tutar
Ters Repo	457.000	5,33	02 Ocak 2013	457.067
Toplam	457.000			457.067

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse Senedi	1.142.199	1.375.057	1.366.660
Devlet Tahvili	4.651.376	4.934.829	4.934.657
Özel Sektör Bonoları	3.764.608	3.855.889	3.855.684
Özel Sektör Tahvili	6.983.787	7.175.801	7.174.453
Toplam	16.541.970	17.341.576	17.331.454

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse Senedi	2.087.316	1.906.925	1.863.143
Eurobond	78.000	189.523	189.523
Kamu Kesimi Tahvilleri	7.753.578	8.119.306	8.121.025
Özel Kesim Bonusu	2.667.589	2.747.487	2.747.451
Özel Kesim Tahvili	2.243.595	2.260.205	2.253.179
Toplam	14.830.078	15.223.446	15.174.321

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar grubunda sınıflanan devlet tahvillerinin ağırlıklı ortalama faiz oranı % 5,94 ile % 6,62 aralığındadır. (31 Aralık 2011: %9,95 - %11,28)

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

9. DİğER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Menkul Kıymet Takas Alacakları	275.786	164.805
Toplam	275.786	164.805

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	-	1.435
<i>-DiğerTicari Borçlar</i>	-	1.435
Ödenecek Komisyonlar	315	2.252
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot37)</i>	315	2.252
Menkul Kıymet Takas Borçları	368.890	129.324
Toplam	369.205	133.011

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

11. DİğER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek Vergi ve Fonlar	5.630	4.380
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesitleri	2.606	8.458
Ödenecek Yönetici ve Personel Ücretleri	-	16.545
Ödenecek Avukat Ücretleri	-	1.225
Toplam	8.236	30.608

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

13. STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Tesis, Makine ve Cihazlar	508	-	-	508
Döşeme ve Demirbaşlar	10.789	1.041	-	11.830
Toplam	11.297	1.041	-	12.338

Birikmiş Amortismanlar (-)				
Tesis, Makine ve Cihazlar	(432)	(76)	-	(508)
Döşeme ve Demirbaşlar	(6.341)	(2.136)	-	(8.477)
Toplam	(6.773)	(2.212)	-	(8.985)

Maddi Duran Varlıklar, net	4.524			3.353
-----------------------------------	--------------	--	--	--------------

31 Aralık 2011

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Tesis, Makine ve Cihazlar	508	-	-	508
Döşeme ve Demirbaşlar	8.357	2.432	-	10.789
Toplam	8.865	2.432	-	11.297

Birikmiş Amortismanlar (-)				
Tesis, Makine ve Cihazlar	(330)	(102)	-	(432)
Döşeme ve Demirbaşlar	(4.135)	(2.206)	-	(6.341)
Toplam	(4.465)	(2.308)	-	(6.773)

Maddi Duran Varlıklar, net	4.400			4.524
-----------------------------------	--------------	--	--	--------------

Cari yıl amortisman gideri 2.212 TL (31 Aralık 2011: 2.308 TL) olup, tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Dipnot 30)

Aktif değerler üzerinde sigorta bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Yoktur)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Yazılımlar	-	3.900	-	3.900
Toplam	-	3.900	-	3.900

Birikmiş Amortismanlar (-)				
Yazılımlar Amortismanı (-)	-	(1.192)	-	(1.192)
Toplam	-	(1.192)	-	(1.192)

Maddi Duran Varlıklar, net	-			2.708
-----------------------------------	----------	--	--	--------------

Cari yıl amortisman gideri 1.192 TL (31 Aralık 2011: Yoktur) olup, tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Dipnot 30)

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

23. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01 Ocak 2012-31 Aralık 2012 döneminde yıllık 3.033,98 TL (31Aralık 2011: 2.731,05 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,1 enflasyon oranı ve % 10 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: %4,66 reel iskonto oranı).

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.346	9.805

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	9.805	4.580
Ödemeler/İptaller	(9.926)	-
Faiz maliyeti	980	458
Cari hizmet maliyeti	9.460	6.059
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(973)	(1.292)
Dönem sonu itibariyle karşılık	9.346	9.805

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 yapılması zorunludur.

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.(31 Aralık 2011 : Yoktur)

27. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2012

Sermayedarlar	Hisse Grubu	Ortaklık Payı (%)	Hisse Adedi	Hisse Tutarı TL	Ödenmiş Semeye Tutarı
Mustafa Şahin	A	% 0,57	75.000	75.000	75.000
Halka Açık Kısım	B	% 99,43	13.101.430	13.101.430	13.101.430
Toplam		100,00	13.176.430	13.176.430	13.176.430

31 Aralık 2011

Sermayedarlar	Hisse Grubu	Ortaklık Payı (%)	Hisse Adedi	Hisse Tutarı TL	Ödenmiş Semeye Tutarı
Mustafa Şahin	A	% 0,57	75.000	75.000	75.000
Halka Açık Kısım	B	% 99,43	13.101.430	13.101.430	13.101.430
Toplam		100,00	13.176.430	13.176.430	13.176.430

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL’dir.

Şirket’in sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde 75.000 adedi nama yazılı A grubu, 13.101.430 adedi hamiline yazılı B grubu olmak üzere toplam 13.176.430 adet paya ayrılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu payların her biri 1.000 oy hakkına, B grubu payların her biri 1 oy hakkına sahiptir. Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye artırımlarında; ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırılmadığı takdirde, A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır.

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Yasal Yedekler

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

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. 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.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedekler	51.115	51.115
Toplam	51.115	51.115

Geçmiş Yıl Karı/Zararı	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	4.567.806	5.368.251
Toplam	4.567.806	5.368.251

Şirket 2011 yılı olağan genel kurulunu 30 Mayıs 2012 tarihinde gerçekleştirmiş olup, 2011 yılının zararları sonuçlanması nedeniyle mevcut zararın geçmiş yıllar zararına aktarılmasına karar verilmiştir.

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

Sermaya Piyasası Kurulunun Seri:IV, No:27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Ayrıca, kar dağıtım klavuzu uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda mevcut dağıtılabılır kardan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilecektir. Bir başka deyişle, dağıtılacak temettü sınırında üst sınır, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabılır tutarıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Satış Gelirleri		
Hisse Senetleri	74.309.183	33.294.506
Devlet Tahvili	6.056.264	4.702.369
Hazine Bonosu	-	296.855
O/N ve Vadeli Ters Repo	87.135.255	112.595.787
Borsa Para Piyasası	23.464.666	8.947.272
VOB İşlem Karları	23.173	-
Eurobond	188.802	1.633.440
Gelirler Toplamı	191.177.343	161.470.229

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse Senetleri (-)	74.310.004	33.987.679
Devlet Tahvili (-)	5.473.519	4.462.627
Hazine Bonosu (-)	-	293.295
O/N ve Vadeli Ters Repo (-)	87.105.000	112.566.000
Borsa Para Piyasası (-)	23.275.000	8.944.000
VOB İşlem Zararları (-)	24.178	-
Eurobond (-)	123.443	1.451.067
Toplam	190.311.144	161.704.668

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler, net		
Faiz Gelirleri	898.489	448.042
Temettü Gelirleri	6.029	18.369
Hisse Senetleri Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları), (Net)	448.633	(189.891)
Devlet Tahvilleri Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları), (Net)	(84.167)	181.452
Özel Kesim Bono Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları), (Net)	130.651	68.818
Özel Kesim Tahvili Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları), (Net)	107.380	(49.290)
Eurobond Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları), (Net)	(66.080)	(20.559)
VOB Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları), (Net)	17.088	(79.438)
Vadeli Ters Repo Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları), (Net)	67	-
Borsa Para Piyasası Gerçekleşmemiş Değer Artış/(Azalışları), Net	-	15.141
Toplam	1.458.090	392.644

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29. FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Genel Yönetim Giderleri	906.602	964.207
Toplam	906.602	964.207

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	471.023	418.529
Personel Giderleri	202.329	309.759
Kira Giderleri	132.600	141.600
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	25.547	13.664
Mahkeme Ve Avukatlık Giderleri	17.734	11.800
Bakım, Onarım ve Geliştirme Giderleri	17.335	14.428
Tescil ve İlan Giderleri	15.049	12.062
Kıdem Tazminatı Giderleri	9.467	5.225
Noter Ücretleri	4.808	5.779
Diğer Giderler	4.120	9.695
Amortisman Giderleri	2.212	2.308
Vergi, Resim ve Harçlar	1.606	17.988
Kırtasiye Giderleri	1.580	1.370
İtfa Giderleri	1.192	-
Toplam	906.602	964.207

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)

Diğer Faaliyet Gelirleri	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
SGK %5 İşveren Prim Teşviği	2.567	7.566
Konusu Kalmayan Karşılıklar	9.926	-
Diğer Gelirler	4	5
Toplam	12.497	7.571

Diğer Faaliyet Giderleri (-)	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Mahkeme Kararına İstinaden Ödenen Tazminatlar (-)	10.265	19.113
Diğer Giderler (-)	14	56
Toplam	10.279	19.169

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL GELİRLER

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Kambiyo Karları	-	27.328
Toplam	-	27.328

33. FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak - 31 Aralık 2012	01 Ocak - 31 Aralık 2011
Kambiyo Zararları (-)	973	10.173
Toplam	973	10.173

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)

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 Ocak 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 Temmuz 2006 tarihinde yayınlanan 2006/10731 sayılı kararname ile yatırım fon ve ortaklıkları bünyesindeki stopaj oranı 01 Ekim 2006 tarihinden geçerli olmak üzere “0” olarak belirlenmiştir. Bu nedenle, portföy işletmeciliğinden oluşan cari dönem vergi gideri bulunmamaktadır.

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.

	01 Ocak-31 Aralık 2012	01 Ocak-31 Aralık 2011
Çıkarılmış Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	13.176.430	13.176.430
Hissedarlara Ait Net kar/zarar – TL	1.418.932	(800.445)
1 TL nominal değerli Hisse Başına Kar	0,10769	(0,06075)

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
-Ödenecek Alım Satım Komisyonları	315	2.252
Toplam	315	2.252

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2011: Yoktur)

	01 Ocak-31 Aralık 2012	01 Ocak-31 Aralık 2011
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
-Hisse Senedi İşlem Komisyonu	76.354	73.004
-Diğer Komisyonlar	22.299	12.176
-Kira	70.000	120.000
-Danışmanlık Bedeli		
Mustafa ŞAHİN		
-Kira	50.000	
Euro Portföy Yönetimi A.Ş.		
-Portföy Yönetim Ücreti	354.115	309.406
Toplam	572.768	514.586

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar

	01 Ocak-31 Aralık 2012	11 Mart-30 Aralık 2011
Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler	126.863	113.381
Toplam	126.863	113.381

İlişkili taraflarla ilgili olarak alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: Yoktur)

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.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Şirket'in 31 Aralık 2012 itibariyle toplam borcundan, nakit ve nakit benzeri varlıkları düşüldüğünde net borcu oluşmamaktadır. Nakit ve nakit benzerleri varlıkları ile toplam borcunu ödeyebilmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle net borç/öz kaynak kıyaslaması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Toplam borçlar	386.787	173.424
Nakit ve nakit benzerleri	1.987.769	2.625.125
Net borç	(1.600.982)	(2.451.701)
Özkaynak	19.214.283	17.795.351
Net Borç / Özkaynak Oranı	(0,0833)	(0,1378)

2. Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle İMKB'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 136.666 TL artış /azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 186.314 TL).

3. Faiz Oranı Riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

4. Piyasa Riski

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

5. Yabancı Para Riski

Şirket 31 Aralık 2012 itibariyle yabancı para varlık ve borçlara sahip değildir. 31 Aralık 2011 itibariyle varlık olarak Eylül 2012 tarihi itibariyle 100.335 USD karşılığı 189.523 TL Eurobondu bulunmaktadır. Döviz kurlarının %10 artması/azalması durumunda karda artış/azalış olmayacaktır. (31 Aralık 2011: 18.952 TL)

Döviz Pozisyonu Tablosu		
	Önceki Dönem	
	31 Aralık 2011	
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları
1.Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	189.523	100.335
2.Dönen Varlıklar	189.523	100.335
3.Toplam Varlıklar	189.523	100.335
4.Toplam Yükümlülükler	-	-
5.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu, net	189.523	100.335

6. 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.

31 Aralık 2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı				
		(=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	377.441	377.441	377.441	-	-	-
Ticari borçlar	369.205	369.205	369.205	-	-	-
Diğer borçlar	8.236	8.236	8.236	-	-	-

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı				
		(=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan						
Finansal Yükümlülükler	163.619	163.619	163.619	-	-	-
Ticari borçlar	133.011	133.011	133.011	-	-	-
Diğer borçlar	30.608	30.608	30.608	-	-	-

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİğİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

7. Kredi Riski

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur. Şirket, portföyünde bulundurduğu hisse senetleri, eurobond, devlet tahvili ve banka garantili bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VOB nakit teminatları, banka garantili bonosu, özel sektör tahvilleri ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur. Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi 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 kontrollü olarak yönetmektedir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012	Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar			Finansal Yatırımlar	Banka
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	275.786	17.331.454	1.981.718	6.051
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	1.981.718	6.051
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	275.786	17.331.454	1.981.718	6.051
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011	Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri		
	Ticari Alacaklar			Borsa Para Piyasasından Alacaklar	VOB Nakit Teminatları	Banka
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	-	164.805	15.174.321	2.607.141	14.144	3.840
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	8.121.025	2.607.141	14.144	3.840
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	164.805	15.174.321	2.607.141	14.144	3.840
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2012	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.051	-	-	1.981.718	-	1.987.769	1.987.769
Finansal Varlıklar	-	-	-	17.331.454	-	17.341.576	17.331.454
Ticari Alacaklar	-	275.786	-	-	-	275.786	275.786
Finansal yükümlülükler							
Ticari Borçlar	-	-	-	-	369.205	369.205	369.205
Diğer Borçlar	-	-	-	-	8.236	8.236	8.236
31 Aralık 2011							
31 Aralık 2011	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	17.984	-	-	2.607.141	-	2.625.125	2.625.125
Finansal Yatırımlar	-	-	-	15.174.321	-	15.223.446	15.174.321
Ticari Alacaklar	-	164.805	-	-	-	164.805	164.805
Finansal yükümlülükler							
Ticari Borçlar	-	-	-	-	133.011	133.011	133.011
Diğer Borçlar	-	-	-	-	30.608	30.608	30.608

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) İliŐik finansal tablolar, 26.02.2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları ortaklar genel kurulunda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, Şirket genel kurulu finansal tabloları deđiŐtirme gücüne sahiptir.
- b) Şirket ana sözleşmelerinde birtakım değişiklikler yapmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuş olup, deđiŐikliklerle ilgili Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda 22.01.2013, 30.01.2013, 07.02.2013 ve 18.02.2013 tarihlerinde gerekli açıklamalar yapılmıştır.
- c) 01 Aralık 2013 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 3.129,25 TL olmuŐtur.

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

Yoktur. (31 Aralık 2011 : Yoktur)