

**EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI A.Ő.
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLERE
İLİŞKİN BAğIMSIZ DENETİM RAPORU**

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI A.Ŗ.

İÇİNDEKİLER

**BAğIMSIZ DENETİM RAPORU
FİNANSAL DURUM TABLOSU
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
ÖZSERMAYE DEĐİŖİM TABLOSU
NAKİT AKIŖ TABLOSU
FİNANSAL TABLOLARA İLİŖKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Euro Trend Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Euro Trend Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Euro Trend Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 25 Şubat 2015 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 01 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 28 Şubat 2014 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International



İstanbul 25 Şubat 2015

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŐIRKETİ
31 ARALIK 2014 VE 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız denetim'den</i>	<i>Bağımsız denetim'den</i>
	Dipnot Referansları	<i>Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Geçmiş Dönem</i>
		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		20,587,177	19,116,601
Nakit ve nakit benzerleri	5	3,114,661	2,591,406
Finansal yatırımlar	6	17,213,121	16,468,117
Ticari alacaklar	7	259,190	56,843
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4-7	259,190	56,843
- Diğer ticari alacaklar	7	-	-
Diğer alacaklar	8	205	235
Duran varlıklar		5,290	3,208
Maddi duran varlıklar	9	3,726	1,177
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1,564	2,031
TOPLAM VARLIKLAR		20,592,467	19,119,809
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler		241,404	15,714
Ticari borçlar	7	230,182	9,278
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4-7	230,182	9,278
- Diğer ticari borçlar	7	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	1,959	2,614
Diğer borçlar	8	3,192	3,822
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	11	6,071	-
Uzun vadeli yükümlülükler		10,743	12,990
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	11	10,743	12,990
Özkaynaklar		20,340,320	19,091,105
Ödenmiş sermaye	12	13,176,430	13,176,430
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar		(18,517)	(5,621)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	121,863	82,570
Geçmiş yıl karları / (zararları)	12	5,645,869	5,836,903
Net dönem karı / (zararı)		1,414,675	823
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		20,592,467	19,119,809

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 VE 2013 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİğER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.- 31.12.2014</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Dönem 01.01.- 31.12.2013</i>
Hasılat	13	207,868,521	208,536,244
Satışların maliyeti (-)	13	(205,965,150)	(208,062,393)
Brüt kar / (zarar)		1,903,371	473,851
Genel yönetim giderleri (-)	14	(505,501)	(476,307)
Diğer faaliyet gelirleri	15	20,426	3,279
Diğer faaliyet giderleri (-)	15	(3,621)	-
Esas faaliyet karı / (zararı)		1,414,675	823
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		1,414,675	823
Sürdürülen faaliyet vergi gelir/(gideri)		-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		1,414,675	823
Dönem karı / (zararı)		1,414,675	823
Pay başına kazanç / (kayıp)	16	0.1074	0.0001
Diğer kapsamlı gelir:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar	11	(12,896)	(6,594)
Diğer kapsamlı gelir		(12,896)	(6,594)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		1,401,779	(5,771)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 VE 2013 DÖNEMLERİNE AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
				Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / kayıplar	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
01 Ocak 2013 Bakiyesi	12	13,176,430	51,115	973	4,565,910	1,419,855	19,214,283
Temettü ödemesi		-	-	-	(117,407)	-	(117,407)
Transferler	12	-	31,455	-	1,388,400	(1,419,855)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(6,594)	-	823	(5,771)
31 Aralık 2013	12	13,176,430	82,570	(5,621)	5,836,903	823	19,091,105
Temettü ödemesi		-	-	-	(152,564)	-	(152,564)
Transferler	12	-	39,293	-	(38,470)	(823)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(12,896)	-	1,414,675	1,401,779
31 Aralık 2014	12	13,176,430	121,863	(18,517)	5,645,869	1,414,675	20,340,320

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 VE 2013 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		<i>Bağımsız denetim'den</i>	<i>Bağımsız denetim'den</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	Dipnot	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Referansları	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Net Dönem Karı / (Zararı)		1,414,675	823
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin net dönem kârı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları	9-10-14	3,779	2,853
Kıdem tazminatı karşılığı	11-14	(2,247)	3,644
Personel izin karşılığı	11-14	6,071	-
Finansal varlıklardaki değer artışı / (azalışı) (-)	6	7,349	(20,131)
Finansal varlıklardaki değer azalışı (+)	6	-	(2,011,898)
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	11	(12,896)	(6,594)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		1,416,731	(2,031,303)
Ticari alacaklardaki değişim	7	(202,347)	218,943
Diğer alacaklardaki değişim	8	30	(235)
Finansal yatırımlardaki değişim	6	(752,353)	4,420,017
Ticari borçlardaki değişim	7	220,904	(359,927)
Diğer borçlardaki değişim	8	(630)	(1,808)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	(655)	8
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		681,680	2,245,695
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları, net	9	(4,171)	-
Maddi olmayan duran varlık alımları, net	10	(1,690)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(5,861)	-
Finansal faaliyetler			
Temettü ödemesi		(152,564)	(117,407)
Finansal faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(152,564)	(117,407)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış	5	523,255	2,128,288
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		2,591,406	463,118
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		3,114,661	2,591,406

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Euro Trend Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Şirket"), 5 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'in fiili faaliyet konusu;

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

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

Şirketin çıkarılmış sermayesi 13,176,430 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin, Şirket'i kontrol eden ana ortaktır.

Şirket'in hisseleri 16 Nisan 2008'de halka arz edilmiştir. 31 Aralık 2014 itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 99.43'ü Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir (31 Aralık 2013: % 94.43).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 3 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 4 kişi).

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 25 Şubat 2015 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup TMS / TFRS'ye uygun olarak, Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişikte sunulan finansal tablolarda ve dipnotlarda yer alan tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.c. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2013 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2014 dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2013 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- Önceki dönem finansal durum tablosunda "Nakit ve Nakit Benzerleri" içerisinde sunulan gerçeğe uygun değeri 9,049,130 TL tutarındaki "Kamu Kesimi Tahvilleri ve Özel Kesim Tahvil ve Bonoları" "Finansal Yatırımlar" içerisine sınıflandırılmıştır.

- Önceki dönem finansal durum tablosunda "Diğer Borçlar" içerisinde sunulan 2,606 TL tutarındaki Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi "Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar" içerisinde sınıflandırılmıştır.

-Önceki dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Diğer Faaliyet Gelirleri" içerisinde sınıflanan 20,131 TL tutarındaki temettü gelirleri "Hasılat" içerisinde sınıflandırılmıştır.

-Önceki dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Genel Yönetim Giderleri" içerisinde sınıflanan 491,142 TL tutarındaki portföy yönetim ücreti, komisyon ve diğer hizmet giderleri "Satışların Maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

- Önceki dönem nakit akış tablosunda cari dönemle uyumlu olması açısından çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

Yapılan bu sınıflamaların net dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

2.d. Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların TMS'ye uygun hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 11 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2.e. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2014 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

TMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": "varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum" uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.

TMS 36'daki değişiklik, "Varlıklarda değer düşüklüğü" geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

TMS 39'daki değişiklik, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilme ve Ölçme" - "türev araçların yenilenmesi ve finansal riskten korunma uygulamasının sürdürülmesi"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, kanun ve yönetmelik gereği, finansal riskten korunma muhasebesi aracı olarak sınıflanan bir türev ürünün, taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi durumunda, belli şartlar sağlandığı takdirde, bu türev ürüne riskten korunma muhasebesi yapılmasına devam edilmesine izin vermektedir.

TFRYK 21 - "Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 37 geçmiş bir olaydan (yükümlülük doğuran olay) kaynaklanan bir yükümlülüğün, bugüne karşılık olarak yansıtılması gerektiği durumları belirler. TMS 37 "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine yapılan bu yorum, ilgili yasalar çerçevesinde, işletme tarafından, vergiye ilişkin yükümlülüğün, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

TFRS 10, 12 ve TMS 27'deki "Yatırım İşletmelerinin Konsolidasyonu ile ilgili Değişiklikler"; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtma suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS 12'de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar" standardındaki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı methodların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir baz olmadığı açıklanmıştır.

TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat”, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika Birleşik Devletleri’nde Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 9, “Finansal araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişikliklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına almıştır. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecektir.

TMS 19’daki değişiklik, “Tanımlanmış fayda planları”, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:

TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış methodlarına ilişkin değişiklik

TFRS 7, “Financial araçlar: Açıklamalar”, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik

TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” iskonto oranlarına ilişkin değişiklik

TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama” bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri)

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalanı içermektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

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.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmiştir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım ve geri alım anlaşmaları

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 alacakları 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.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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.

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.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI A.Ŗ.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Tamir ve bakım harcamaları, masraf yapıldığı tarihte ilgili masraf hesabına intikal ettirmektedir.

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

	Amortisman Süreleri
Tesis, makina ve cihazlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

İlişkili Taraflar

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

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

Değişik Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Ertelenmiş Vergiler

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolarındaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS/TFRS ile vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, Şirket'in, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gereğince Menkul Kıymetler Yatırım Fonları ve Ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları Kurumlar vergisinden müstesna olmasından dolayı ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, azami 3,438 TL (31 Aralık 2013: 3,254 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Faiz oranı	% 10.34	% 10.35
Enflasyon oranı	% 6.73	% 6.00
İskonto oranı	% 3.38	% 4.10

Sosyal Güvenlik Primleri

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler oluştuğu dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Nakit Akım Tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOB”) İşlemleri

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

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket farklı faaliyet bölgelerinde, farklı ürünler arz etmediği için, faaliyeti sadece fon yönetimi ile sınırlı olduğundan bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31.12.2014	31.12.2013
<i>Menkul kıymet takas alacakları</i>		
Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.	259,190	56,843
Toplam	259,190	56,843

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4.2 İlişkili taraflara ticari borçlar:

	31.12.2014	31.12.2013
<i>Ödenecek alım satım komisyonları</i>		
Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.	3,272	2,547
<i>Menkul kıymet alım borçları</i>		
Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.	226,910	6,731
Toplam	230,182	9,278

4.3 Hizmet ve diğer giderler:

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
<i>Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.</i>		
- Hisse senedi işlem komisyonu	46,459	107,115
- Danışmanlık hizmeti	30,680	25,960
- Diğer menkul kıymet işlem komisyonları	40,787	20,725
- Kira	-	76,532
<i>Euro Portföy Yönetimi A.Ş.</i>		
- Portföy yönetim ücreti	403,209	349,921
<i>Euroair Havacılık Hizmetleri A.Ş.</i>		
- Kira	83,032	51,330
- Müşterek yönetim giderleri	33,901	-
<i>Euro Yatırım Holding A.Ş.</i>		
- Kira	44,680	-
<i>Mustafa ŞAHİN</i>		
- Kira	-	56,000
Toplam	682,748	687,583

4.4 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar:

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	117,291	118,333
Toplam	117,291	118,333

4.5 Finansal yatırımlar içerisindeki ilişkili taraf hisseleri:

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf olan Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.'ye ait hisse senetlerinin bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 1,649,413TL'dir (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 2,256,050 TL'dir).

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2014	31.12.2013
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2,585	6,509
Ters repo alacakları (Gecelik)	394,000	121,022
Borsa para piyasalarından alacaklar (*)	2,718,076	2,463,875
Toplam	3,114,661	2,591,406

(*) Şirket'in kendi adına borsa para piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır; vadeleri 2 ile 29 gün arasında olup, faiz oranları % 9.52 ile % 10.79 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2013: vadeleri 2 ile 35 gün arasında olup, faiz oranları % 7.97 ile % 8.75 arasında değişmektedir).

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle, ters repo alacaklarının vadesi ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	Bağlanan Tutar	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	31 Aralık 2014
Ters repo	394,205	%10.05	2.1.2015	394,000
	394,205			394,000

31 Aralık 2013	Bağlanan Tutar	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	31 Aralık 2013
Ters repo	121,000	%6.50	02.01.2014	121,022
	121,000			121,022

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6 FİNANSAL YATIRIMLAR, net

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Devlet bono ve tahvilleri	2,500,000	2,413,005	2,413,005
Özel kesim bono ve tahvilleri	11,166,015	11,230,374	11,172,912
<i>Hisse senetleri</i>			
BİST'da işlem gören hisse senetleri	1,955,805	3,630,769	3,627,204
Toplam		17,274,148	17,213,121

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Devlet bono ve tahvilleri	2,400,000	2,269,499	2,269,499
Özel kesim bono ve tahvilleri	10,560,587	10,629,412	10,629,412
<i>Hisse senetleri</i>			
BİST'da işlem gören hisse senetleri	2,494,621	3,569,206	3,569,206
Toplam		16,468,117	16,468,117

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ticari amaç ile elde bulundurulanan kamu kesimi tahvil, senet ve bonolarının faiz oranları % 3.75 - % 5.25 aralığındadır (31 Aralık 2013: % 3.75 - % 5.25). Özel sektör tahvil, senet ve bonolarında ise faiz oranları % 1.06 - % 6.24 aralığındadır (31 Aralık 2013: % 1.10 - % 6.55).

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da ("BİST") bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf olan Euro Finans Menkul Değerler A.Ş.'ye ait hisse senetlerinin bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 1,649,413TL'dir.(31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 2,256,050 TL'dir.) (Dipnot 4).

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR, net

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.12.2014	31.12.2013
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
- Menkul kıymet takas alacakları	259,190	56,843
Toplam	259,190	56,843

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.12.2014	31.12.2013
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		
- Ödenecek alım satım komisyonları	3,272	2,547
- Menkul kıymet alım borçları	226,910	6,731
Toplam	230,182	9,278

8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, net

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31.12.2014	31.12.2013
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		
- Vergi dairesinden alacaklar	205	235
Toplam	205	235

Kısa vadeli diğer borçlar

	31.12.2014	31.12.2013
Ödenecek vergi ve fonlar	3,192	3,822
Toplam	3,192	3,822

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9 MADDİ DURAN VARLIKLAR, net

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2014
Maliyet				
Tesis, makina ve cihazlar	508	-	-	508
Döşeme ve demirbaşlar	11,830	4,171	-	16,001
	12,338	4,171	-	16,509
Birikmiş amortisman				
Tesis, makina ve cihazlar	508	-	-	508
Döşeme ve demirbaşlar	10,653	1,622	-	12,275
	11,161	1,622	-	12,783
Net defter değeri	1,177			3,726

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2013
Maliyet				
Tesis, makina ve cihazlar	508	-	-	508
Döşeme ve demirbaşlar	11,830	-	-	11,830
	12,338	-	-	12,338
Birikmiş amortisman				
Tesis, makina ve cihazlar	508	-	-	508
Döşeme ve demirbaşlar	8,477	2,176	-	10,653
	8,985	2,176	-	11,161
Net defter değeri	3,353			1,177

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, döşeme ve demirbaşlar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Yoktur.)

01.01.-31.12.2014 dönemine ilişkin amortisman gideri 1,622 TL (01.01.-31.12.2013: 2,176 TL)'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2014
Maliyet				
Yazılım	3,900	1,690	-	5,590
	3,900	1,690	-	5,590
Birikmiş amortisman				
Yazılım	1,869	2,157	-	4,026
	1,869	2,157	-	4,026
Net defter değeri	2,031			1,564

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2013
Maliyet				
Yazılım	3,900	-	-	3,900
	3,900	-	-	3,900
Birikmiş amortisman				
Yazılım	1,192	677	-	1,869
	1,192	677	-	1,869
Net defter değeri	2,708			2,031

01.01.-31.12.2014 dönemine ilişkin itfa gideri 2,157 TL (01.01.-31.12.2013: 677 TL)'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31.12.2014	31.12.2013
Ödenecek SGK primleri	1,959	2,614
Toplam	1,959	2,614

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31.12.2014	31.12.2013
Personel izin karşılıkları	6,071	-
Toplam	6,071	-

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	31.12.2014	31.12.2013
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	12,990	9,346
Ödeme	(18,186)	-
Faiz maliyeti	47	436
Cari hizmet maliyeti	2,996	(2,413)
Aktüeryal kazanç / kayıp	12,896	5,621
Toplam	10,743	12,990

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 3,438 TL (31 Aralık 2013: 3,254 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 31 Aralık 2014 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 3,438 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır. (31 Aralık 2013 - 3,254 TL).

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50,000,000 TL olup, çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 13,176,430 TL'dir. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal 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.

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

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Hisse grubu	Ortaklık payı (%)	Hisse adedi	Hisse tutarı TL	Ödenmiş sermaye 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	13,176,430	13,176,430	13,176,430

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Hisse grubu	Ortaklık payı (%)	Hisse adedi	Hisse tutarı TL	Ödenmiş sermaye 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	13,176,430	13,176,430	13,176,430

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

I. Tertip Yedek: Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır. II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın %10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır. Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar / (zararları) dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Yasal yedekler	121,863	82,570
Toplam	121,863	82,570

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar):

	31.12.2014	31.12.2013
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar	(18,517)	(5,621)
Toplam	(18,517)	(5,621)

Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)

	31.12.2014	31.12.2013
<i>Geçmiş yıl kar / (zararı)</i>		
Olağanüstü yedekler	1,292,983	1,451,427
Özel yedekler	4,392,143	4,392,143
Diğer geçmiş yıl kar / (zararı)	(39,257)	(6,667)
Toplam	5,645,869	5,836,903

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar / zararlar geçmiş yıllar kar / (zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar kar / (zararlar) içinde olağanüstü yedekler 1,292,983 TL'dir (31 Aralık 2013: 1,451,426 TL). Özel yedekler ise 4,392,143 TL'dir (31 Aralık 2013: 4,392,143 TL).

Menkul kıymet yatırım ortaklıklarının finansal durum tablolarında geçmiş yıllar zararlarının mevcut olması halinde, net dağıtılabılır kar matrahına ulaşılırken, bu zararların net dönem karından indirilmeden önce, varsa özkaynaklarda bulunan ve mahsuba konu edilebilecek kalemlerden indirilmesi gerekmektedir.

SPK'nın 18 Temmuz 2013 tarih ve 12233903-320.99-748 sayılı yazısı ile,

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunun özkaynaklar altında, 800,445 TL tutarında geçmiş yıllar zararlarına mahsup edilebilecek ve söz konusu tutarı aşan miktarda kalemlerin mevcut olmasına rağmen, 2012 yılı karının dağıtımında, Seri: VI, No: 30 Tebliği'nin 30'uncu maddesinin üçüncü fıkrasına aykırı şekilde, geçmiş yıllar zararlarının anılan özkaynak kalemleri ile mahsup edilmediği ve söz konusu zararın net dönem karından indirilerek net dağıtılabılır kara ulaşılmadığını, bu suretle hesaplanması gereken kanuni yedek akçe ve birinci temettü miktarının olması gerekenden eksik hesaplandığını belirtmiştir.

Bu çerçevede, Şirket'in 2012 yılı net dönem karının dağıtımına ilişkin hesaplamaların Seri: VI, No: 30 Tebliği'nin 30'uncu maddesinin üçüncü fıkrası hükmü dikkate alınarak tekrar yapılması suretiyle;

13.06.2014 tarihli genel kurul toplantısında kar dağıtımına ilişkin alınan karar aşağıda belirtilmiştir;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.07.2013 tarih ve 12233903-320.99-748-7677 sayılı yazılarına istinaden, şirketimizin 2012 yılı karına ilişkin hazırlanan kar payı dağıtım tablosunda, yasal kayıtlarımızda yer alan 752,435.32-TL, (SPK mevzuatına göre hazırlanan finansal tablolarımızda ise 800,455 TL) geçmiş yıl zararı tutarının öz kaynak kalemi olan olağanüstü yedek akçelerden düşülerek kapatılmasına, 2012 yılı karından eksik ayrılan 37,621.77 TL genel kanuni yedek akçenin tamamlanmasına ve 2012 yılından ortaklarımıza eksik dağıtılan 152,564.64 TL birinci kar payına, TCMB'nin kısa vadeli avanslar için uyguladığı yıllık faiz oranı üzerinden hesaplanan 17,498.11 TL'nin eklenerek toplam 170,062.75 TL net kar payı ödemesin yapılarak eksik dağıtım tamamlanmış, kar payı ödemesi 25 Haziran 2014 Çarşamba günü gerçekleştirilmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi verilmiştir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

13 HASILAT

Satış gelirleri

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Satış gelirleri		
- Hisse senetleri	28,068,214	78,171,362
- Devlet tahvili ve bonoları	2,237,988	3,867,224
- O/N ve vadeli ters repo	152,007,126	111,829,590
-Borsa para piyasası	24,224,043	12,987,691
-Banka garantili bono	-	979,600
Diğer gelirler aşağıdaki gibidir:		
- Faiz gelirleri	1,213,057	1,154,182
- Temettü gelirleri	7,349	20,131
- Hisse senetleri değer artış/(azalışları), net	20,080	(121,884)
- Devlet bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları), net	96,162	(243,545)
- Özel sektör bono ve tahvilleri değer artış/(azalışları), net	(9,676)	(121,960)
- Vadeli ters repo değer artış/(azalışları), net	-	(44)
- Borsa para piyasası değer artış/(azalışları), net	4,178	13,897
Toplam	207,868,521	208,536,244

Satışların maliyeti

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Satışların maliyeti		
- Hisse senetleri	27,387,478	78,288,293
- Devlet tahvili ve bonoları	2,155,388	3,607,068
- O/N ve vadeli ters repo	151,954,000	111,807,000
- Borsa para piyasası	24,001,000	12,900,000
- Banka garantili bono	-	968,890
- Portföy yönetim ücreti	384,881	349,921
-Komisyon ve diğer hizmet giderleri	82,403	141,221
Toplam	205,965,150	208,062,393

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Personel giderleri	180,876	206,607
Kira giderleri	127,712	121,330
Bakım onarım gideri	19,682	19,146
Noter ücretleri	1,123	6,333
Bilgi işlem giderleri	284	-
Genel kurul giderleri	16,045	-
Danışmanlık ve denetim giderleri	49,216	42,536
Vergi, resim ve harç	1,829	1,691
Haberleşme giderleri	300	-
Kırtasiye giderleri	189	-
Amortisman giderleri (Dipnot 9)	1,622	2,176
İtfa giderleri (Dipnot 10)	2,157	677
Kıdem tazminatı gideri	2,996	-
Kullanılmayan izin karşılığı	6,071	-
Mahkeme ve avukatlık giderleri	22,124	19,470
Komisyon giderleri	12,383	3,294
Eksik dağıtılan temettü faiz gideri	17,498	-
Diğer giderler	43,394	53,047
Toplam	505,501	476,307

15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Konusu kalmayan karşılıklar	18,186	3,269
5510 sayılı kanundan doğan indirim	2,192	-
Diğer gelirler	48	10
Toplam	20,426	3,279

Diğer Faaliyet Giderleri

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Diğer giderler	3,621	-
Toplam	3,621	-

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

16 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Dönem karı ana ortaklık payları	1,414,675	823
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi - Lot	13,176,430	13,176,430
1 TL nominal bedelli 1 Lot başına kar/(zarar) TL	0.1074	0.0001
Hisse başına kazanç	% 10.74	(% 0.01)

17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kredi Riski

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

Şirket, portföyünde bulundurduğu hisse senetleri, eurobond, devlet tahvili ve banka garantili bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VİOP nakit teminatları, banka garantili bonosu, özel sektör tahvilleri ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur. Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi Borsa İstanbul'da işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak, güncel piyasa, sektör ve Şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse değişimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
31 Aralık 2014							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	259,190	-	-	205	17,213,121	3,112,076	2,585
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	259,190	-	-	205	17,213,121	3,112,076	2,585
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

(**) Devlet tahvili ve bunlara dayalı repolarda kredi kalitesi yüksektir.

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2013	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	56,843	-	-	235	16,468,117	2,584,897	6,509
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	56,843	-	-	235	16,468,117	2,584,897	6,509
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

(**) Devlet tahvili ve bunlara dayalı repolarda kredi kalitesi yüksektir.

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

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

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Toplam borç	252,147	28,704
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(3,114,661)	(2,591,406)
Net borç	(2,862,514)	(2,562,702)
Toplam sermaye	20,340,320	19,091,105
Borç / Sermaye oranı	(% 14.07)	(% 13.42)

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Likidite Risk Yönetimi

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev Olmayan					
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	230,182	230,182	230,182	-	-
<i>Diğer taraf</i>	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	5,151	5,151	5,151	-	-

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev Olmayan					
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-
<i>İlişkili taraf</i>	9,278	9,278	9,278	-	-
<i>Diğer taraf</i>	-	-	-	-	-
Diğer borçlar	6,436	6,436	6,436	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Piyasa Riski

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

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

Faiz Oranı Riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 2013 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.

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değerşkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar / zararında 362,720 TL artış /azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 353,516 TL).

EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	2,585	-	3,112,076	-	2,585	2,585
Finansal yatırımlar	-	-	17,213,121	-	17,274,148	17,213,121
Ticari alacaklar	-	259,190	-	-	259,190	259,190
Diğer alacaklar	-	-	205	-	205	205
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	230,182	230,182	230,182
Diğer borçlar	-	-	-	5,151	5,151	5,151

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	6,509	-	2,584,897	-	6,509	6,509
Finansal yatırımlar	-	-	16,468,117	-	16,468,117	16,468,117
Ticari alacaklar	-	56,843	-	-	56,843	56,843
Diğer alacaklar	-	-	235	-	235	235
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	9,278	9,278	9,278
Diğer borçlar	-	-	-	6,436	6,436	6,436

19 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

26 Ocak 2015 tarihinde; Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 4,392,143.26 TL tutarındaki kısmı özel yedeklerden, 1,292,853.72 TL tutarındaki kısmı olağanüstü yedeklerden ve 1,138,573.24 TL tutarındaki kısmı mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Şahin tarafından tahsisli ve nakden karşılanmak suretiyle, 13,176,429.78 TL'den 20,000,000 TL'ye arttırılmıştır.