

**EURO B T P MENKUL KIYMETLER
YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR H NDE SONA EREN
HESAP DÖNEM NE A T
F NANSAL TABLolar**

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .

Ç NDEK LER

F NANSAL DURUM TABLOSU

KAR VEYA ZARAR VE D ER KAPSAMLI GEL R TABLOSU

ÖZKAYNAKLAR DE M TABLOSU

NAK T AKIM TABLOSU

F NANSAL TABLOLARA L K N AÇIKLAYICI D PNOTLAR

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I ANON M RKET
31 MART 2014 VE 31 ARALIK 2013 TAR HL F NANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmi tir)

	Dipnot Referanslar,	nceleme'den Geçmemi Cari Dönem 31 Mart 2014	Ba ,ms,z Denetim'den Geçmi Geçmi Dönem 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		23,901,269	22,013,805
Nakit ve nakit benzerleri	5	4,381,335	3,091,811
Finansal yatırımlar	6	19,422,345	18,894,452
Ticari alacaklar		96,680	27,125
- li kili taraflardan ticari alacaklar	4	-	-
- Di er ticari alacaklar	7	96,680	27,125
Pe in ödenmi giderler	9	604	140
Di er dönen varlıklar	10	305	277
Duran varlıklar		24,769	29,537
Maddi duran varlıklar	11	22,494	26,937
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	2,275	2,600
TOPLAM VARLIKLAR		23,926,038	22,043,342
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler		25,597	12,924
Ticari borçlar		18,175	2,844
- li kili taraflara ticari borçlar	4	18,175	2,844
- Di er ticari borçlar	7	-	-
Çal anlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	3,968	4,587
Di er borçlar		3,454	5,493
- li kili taraflardan di er borçlar	4	-	-
- Di er borçlar	8	3,454	5,493
Uzun vadeli yükümlülükler		21,147	17,283
Uzun vadeli kar lıklar			
- Çal anlara sağlanan uzun vadeli faydalar	13	21,147	17,283
Özkaynaklar		23,879,294	22,013,135
Ödenmi sermaye	14	13,410,000	13,410,000
Paylara ili kin primler / iskontolar	14	30,371	30,371
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmi di er kapsamlı gelirler veya giderler			
- Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/kayıplar		(9,136)	(6,599)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	198,828	198,828
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	14	8,380,535	8,081,448
Net dönem karı / (zararı)		1,868,696	299,087
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		23,926,038	22,043,342

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I ANON M RKET
01 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 DÖNEMLER NE A T
KAR VEYA ZARAR VE D ER KAPSAMLI GEL R TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmi tir)

	Dipnot Referanslar,	<i>nceleme'den Geçmemi Cari Dönem 01.01.- 31.03.2014</i>	<i>nceleme'den Geçmemi Geçmi Dönem 01.01.- 31.03.2013</i>
Has. lat	15	47,202,422	56,853,293
Sat. lar, n maliyeti (-)	15	(45,065,339)	(56,534,938)
Brüt kar / (zarar)		2,137,083	318,355
Pazarlama giderleri (-)	16	(124,669)	(149,178)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(145,493)	(141,687)
Di er faaliyet gelirleri	17	1,825	1,718
Di er faaliyet giderleri (-)	17	(50)	-
Esas faaliyet kar, / (zarar,)		1,868,696	29,208
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar, / (zarar,)		1,868,696	29,208
Sürdürülen faaliyet vergi gelir/(gideri)		-	-
Sürdürülen faaliyetler dönem kar, / (zarar,)		1,868,696	29,208
Dönem kar, / (zarar,)		1,868,696	29,208
Pay ba ,na kazanç / (kay,p)	18	0.1394	0.0022
Di er kapsaml, gelir:			
Kar veya zararda yeniden s,n,fland,r,lmayacaklar			
- Emeklilik planlar,ndan aktüeryal kazanç/kay,plar	13	(2,537)	1,269
Di er kapsaml, gelir		(2,537)	1,269
Toplam kapsaml, gelir/(gider)		1,866,159	30,477

Ekli notlar bu tablolar, n ayr,lmaz parças,d,r.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I ANON M RKET
01 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 DÖNEMLER NE A T ÖZ SERMAYE DE M TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmi tir)

	Ödenmi sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Kardan ayr.lan k.s,tlann, yedekler	Kar veya zarara yeniden s.n.flan,d.r.lmayacak birikmi di er kapsaml, gelirler veya giderler	Birikmi karlar		Özkaynaklar
				Emeklilik planlar,ndan aktüeryal kazanç / kay,plar	Geçmi y,llar karlar, / (zararlar,)	Net dönem kar, / (zarar,)	
01 Ocak 2013 Bakiyesi	13,410,000	30,371	155,898	-	6,617,246	1,671,140	21,884,655
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(160,749)	-	(160,749)
Transferler	-	-	42,930	-	1,628,210	(1,671,140)	-
Toplam kapsaml, gelir	-	-	-	1,269	-	29,208	30,477
31 Mart 2013	13,410,000	30,371	198,828	1,269	8,084,707	29,208	21,754,383
1 Ocak 2014	13,410,000	30,371	198,828	(6,599)	8,081,448	299,087	22,013,135
Transferler	-	-	-	-	299,087	(299,087)	-
Toplam kapsaml, gelir	-	-	-	(2,537)	-	1,868,696	1,866,159
31 Mart 2014	13,410,000	30,371	198,828	(9,136)	8,380,535	1,868,696	23,879,294

Ekli notlar bu tablolar, n ayr,lmaz parças,d,r.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I ANON M RKET
01 OCAK - 31 MART 2014 VE 2013 DÖNEMLER NE A T NAK T AKI TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmi tir)

	Dipnot	<i>nceleme'den</i> Geçmemi 01.01.-	<i>nceleme'den</i> Geçmemi 01.01.-
	Referanslar,	31.03.2014	31.03.2013
Net Dönem Kar, / (Zarar,)		1,868,696	29,208
letme faaliyetlerinden sa lanan net nakitin			
net dönem kâr, ile mutabakat,na yönelik düzeltmeler			
Amortisman ve itfa paylar,	11-12-16	4,766	5,013
K,dem tazminat, kar ,l, ,	13-16	3,864	3,435
Finansal varl,klardaki de er art, , (-)	6	(31,270)	(327,173)
Finansal varl,klardaki de er azal, , (+)	6	1,455,932	659,087
K,dem tazminat, kar ,l, , hesaplamas,ndaki aktüeryal kazanç / (kay,p)	13	(2,537)	1,269
letme varl,k ve yükümlülüklerindeki de i iklik öncesi			
i letme faaliyetlerinden sa lanan nakit ak,m,		3,299,451	370,839
Ticari alacaklardaki de i im	7	(69,555)	(1,935,140)
Di er alacaklardaki de i im	8	-	255
Finansal yat,r,mlardaki de i im	15	(1,952,555)	11,191,433
Pe in ödenmi giderler	9	(464)	-
Di er dönen varl,klardaki de i im	10	(28)	(279)
Ticari borçlardaki de i im	7	15,331	1,791,396
Di er borçlardaki de i im	8	(2,037)	191,301
Çal, anlara sa lanan faydalar kapsam,nda borçlar	13	(619)	(3,079)
letme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		1,289,524	11,606,726
Yat,r,m faaliyetleri			
Maddi duran varl,k al,mlar,, net	11	-	-
Maddi olmayan duran varl,k al,mlar,, net	12	-	-
Yat,r,m faaliyetlerinde kullan,lan net nakit		-	-
Finansal faaliyetler			
Temettü ödemesi	15	-	(160,749)
Finansal faaliyetlerinde kullan,lan net nakit		-	(160,749)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azal,) / art,	5	1,289,524	11,445,977
Dönem ba ,ndaki nakit ve nakit benzerleri		3,091,811	1,082,007
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		4,381,335	12,527,984

Ekli notlar bu tablolar, n ayr,lmaz parças,d,r.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A . .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

1 RKETİN ORGAN ZASYONU VE FAAL YET KONUSU

Euro B Tipi Menkul K,ymetler Yat,r,m Ortakl , Anonim irketi (irket), 14 Mart 2006 tarihinde stanbul Ticaret Sicili ne tescil ve 21 Mart 2006 tarihli, 6517 say,l, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilerek kurulmu tur.

irketin ünvan, öEuro Menkul K,ymetler Yat,r,m Ortakl , Anonim irketi ö iken, 7 A ustos 2007 tarih ve 6868 say,l, Ticaret Sicil Gazetesinde yay,nlanarak öEuro B Tipi Menkul K,ymetler Yat,r,m Ortakl , Anonim irketi ö olarak de i tirilmi tir.

irket, faaliyetlerini Sermaye Piyasas, Kanunu nun (SPK), Yat,r,m Ortakl,klar,na li kin Esaslar,n, belirledi i tebli lere göre sürdürmektedir. irketin ana faaliyeti, sermaye piyasas, araçlar,ndan olu an portföyün yönetilmesinden olu maktad,r.

irketin yönetim merkezinin adresi Ceyhun At,f Kansu Caddesi, O uzlar Mahallesi, 46 Sokak No:66 Balgat / Ankara d,r.

irketin ç,kar,lm, sermayesi 13,410,000 TL dır, A grubu imtiyazlı, paylara sahip Mustafa ahin, irketi kontrol eden ana ortak,r (Dipnot 14).

irketin hisseleri 8 Haziran 2006 da halka arz edilmi olup 31 Mart 2014 itibariyle irket sermayesini temsil eden hisse senetlerin % 99.66 ş, Borsa İstanbul da (öB STö) i lem görmektedir (31 Aral,k 2013: % 99.66).

31 Mart 2014 tarihi itibariyle irket sermayesinin % 99,66 ş, halka aç,kt,r (31 Aral,k 2013: % 99.66).

31 Mart 2014 tarihi itibariyle irketin 3 çal, an, bulunmaktad,r (31 Aral,k 2013: 3 ki i).

2 F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR

2.a. Sunuma li kin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe standartlar,

irket, muhasebe kay,tlar,n, ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuat, esas alarak Türk Liras, (TL) otarak tutmaktad,r. li iktteki finansal tablolar, Sermaye Piyasas, Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 say,l, Resmi Gazete'de yay,mlanan Seri II, 14.1 No du öSermaye Piyasas,nda Finansal Raporlamaya ili kin Esaslar Tebli ö (Tebli) hükümlerine uygun olarak haz,rlanm, olup Tebli in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartlar, Kurumu (KGK) taraf,ndan yürürlü e konulmu olan Türkiye Muhasebe Standartlar, / Türkiye Finansal Raporlama Standartlar, ile bunlara ili kin ek ve yorumlar, (TMS/TFRS) esas al,nm, t,r.

li iktteki finansal tablolar, SPK n, 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 say,l, Haftal,k Bülteni nde yay,mlad, , duyuru ile uygulanmas, zorunlu k,l, nan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslar,na uygun olarak sunulmu tur.

Finansal tablolar, irketin yasal kay,tlar,na dayand,r,lm, ve TL cinsinden ifade edilmi olup TMS / TFRS öye uygun olarak, irketin durumunu lay,k,yla arz edebilmesi için, birtak,m tashihlere ve s,n,fland,rma de i ikliklerine tabi tutularak haz,rlanm, t,r.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

li ikte sunulan finansal tablolarda ve dipnotlarda yer alan tutarlar Türk Liras, (öTLö) olarak ifade edilmi tir.

Netle tirme / mahsup

Finansal varl,k ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olmas,, söz konusu varl,k ve yükümlülükleri net olarak de erlendirmeye niyet olmas, veya varl,klar,n elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin e zamanl, oldu u durumlarda net olarak gösterilirler.

letmenin süreklili i

irket, finansal tablolar,n, i letmenin süreklili i ilkesine göre haz,rlam, t,r.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

2.b. Muhasebe Politikalar,nda De i iklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalar,nda yap,lan önemli de i iklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hatalar, geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tablolar, yeniden düzenlenmektedir. irketın cari dönem içerisinde tespit edilmi önemli muhasebe hatas, bulunmamaktadır.

2.c. Kar ,la t,rnal, Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolar,n Düzeltilmesi

Mali durum ve performans de erlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere irketın finansal tablolar, önceki dönemle kar ,la t,rnal, olarak haz,rlanmaktadır. irket, 31 Mart 2014 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aral,k 2013 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2014 dönemine ait kar veya zarar ve di er kapsaml, gelir tablosu, nakit ak, tablosu ve özkaynak de i im tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2013 dönemi ile kar ,la t,rnal, olarak düzenlemi tir.

Cari dönem finansal tablolar,n sunumu ile uygunluk sa lanmas, aç,s,ndan kar ,la t,rnal, bilgiler gerekli görüldü ünde yeniden s,n,fland,r,l,r ve önemli farklılıklar aç,klan,r. Cari dönemde irket SPKın,n 7 Haziran 2013 tarihli aç,klanan format,na uyum sa lamak amac,yla önceki dönem finansal tablolar,nda baz, s,n,flamalar yapm, t,r. S,n,flamalar,n niteli i, nedeni ve tutarlar, a a ,da aç,klanm, t,r:

- Önceki dönem finansal durum tablosunda öNakit ve Nakit Benzerleriö içerisinde sunulan gerçe e uygun de eri 9,673,791 TL tutar,ndaki öKamu kesimi tahvilleri ve Özel kesim tahvil ve bonolar,ö öFinansal Yat,r,malarö içerisine s,n,fland,r,lm, t,r.

- Önceki dönem finansal durum tablosunda öDi er Borçlarö içerisinde sunulan 4,587 TL tutar,ndaki Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi öÇal, anlara sa lanan faydalar kapsam,nda borçlarö içerisinde s,n,fland,r,lm, t,r.

-Önceki dönem kar veya zarar ve di er kapsaml, gelir tablosunda öGenel Yönetim Giderleriö içerisinde s,n,flanana 149,178 TL tutar,ndaki portföy yönetim ücreti, komisyon ve di er hizmet giderleri öPazarlama Giderleriö içerisinde s,n,fland,r,lm, t,r.

- Önceki dönem nakit ak, tablosunda cari dönemle uyumlu olmas, aç,s,ndan çe itli s,n,flamalar yap,lm, t,r.

Yap,lan bu s,n,flamalar,n net dönem kar,na etkisi bulunmamaktadır.

2.d. Muhasebe Tahminleri

Finansal tablolar,n TMSöye uygun haz,rlanmas,, yönetimin, muhasebe politikalar,n,n uygulanmas, ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlar,n, etkileyen kararlar, tahminler ve varsay,malar yapmas,n, gerektirmektedir. Gerçekle en sonuçlar bu tahminlerden farklı,k gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini te kil eden varsay,malar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yap,ld, , dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen mütakip dönemlerde kay,tlara al,n,r. Tahminlerin kullan,ld, , ba l,ca notlar a a ,daki gibidir:

Not 11 Çal, anlara sa lanan faydalara ili kin kar ,lıklar

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası, olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları, ve TFRYK yorumları, aşağıda önceki yıllarda kullanılanlarla tutarları olarak uygulanmıştır. Bu standartları ve yorumları, şirketin mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumları aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçları, netleştirilmeye elverişli hakları, ve ilgili düzenlemeler (örneğin teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılara;

Netleştirilen işletmenin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karlılığına, ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlama tabii olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esasları, etkilemektedir ve şirketin finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını, değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflandırılacak (veya geri döndürülebilir) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esasları, etkilememiştir ve şirketin finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı, mekanizması, uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararın diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması, ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımlarının artıktan personelin hak etmesi prensibine göre değerlendirilme yükümlülüğünün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'un ve TFRS 12'nin yayınlanması sonucu olarak, KGK TMS 27'de değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağımsız ortaklık, müteferrih kontrol edilen işletmeler ve ortakların bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliklerin şirketin finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 Ortaklıklardaki ve Ortaklıklardaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanması sonucu olarak, KGK TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır ve standardın ismini TMS 28 ortaklıklardaki ve ortaklıklardaki yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile ortaklıkların yan sıra, ortaklıklarda da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın şirketin finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standard,n,n konsolidasyona ili kin k,sm,n,n yerini alm, t,r. Hangi irketlerin konsolide edilece ini belirlemede kullan,lacak yeni bir ökontrolö tan,m, yap,lm, t,r. Mali tablo haz,r,lay,c,lar,na karar vermeleri için daha fazla alan b,rakan, ilke bazl, bir standartt,r. Söz konusu standard,n irketin finansal durumunu veya performans, üzerinde hiçbir etkisi olmam, t,r.

TFRS 11 Mü terek Düzenlemeler

Standart mü terek yönetilen i ortakl,klar,n,n ve mü terek faaliyetlerin nas,l muhasebele tirilece ini düzenlemektedir. Yeni standart kapsam,nda, art,k i ortakl,klar,n,n oransal konsolidasyona tabi tutulmas,na izin verilmemektedir. Söz konusu standard,n irketin finansal durumu veya performans, üzerinde hiçbir etkisi olmam, t,r.

TFRS 12 Di er letmelerdeki Yat,r,mlar,n Aç,klamalar,

TFRS 12 i tirakler, i ortakl,klar,, ba l, ortakl,klar ve yap,sal i letmelere ili kin verilmesi gereken tüm dipnot aç,klamaya gerekliklerini içermektedir. Söz konusu standard sadece sunum esaslar, ile ilgilidir ve irketin verdi i aç,klamalar üzerinde bir etkisi olmam, t,r.

TFRS 13 Gerçe e Uygun De erin Ölçümü

Yeni standart gerçe e uygun de erin TFRS kapsam,nda nas,l ölçülece ini aç,klamakla beraber, gerçe e uygun de erin ne zaman kullan,labilece i ve/veya kullan,lmas, gerekti i konusunda bir de i iklik getirmemektedir. Tüm gerçe e uygun de er ölçümleri için rehber niteli indedir. Yeni standart ayr,ca, gerçe e uygun de er ölçümleri ile ilgili ek aç,klama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni aç,klamalar,n sadece TFRS 13ün uygulamaya ba land, , dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu standard,n irketin finansal durumu veya performans, üzerinde hiçbir etkisi olmam, t,r.

TFRYK 20 Yerüstü Maden letmelerinde Üretim A amas,ndaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim a amas,ndaki hafriyatlar,n ne zaman ve hangi ko ullarda varl,k olarak muhasebele ece i, muhasebele en varl, ,n ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nas,l ölçülece ine aç,kl,k getirmektedir. Söz konusu yorum irket için geçerli de ildir ve irketin finansal durumu veya performans, üzerinde hiçbir etkisi olmam, t,r.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 de i iklik)

De i iklikler geriye dönük düzeltme yapma gereklili ini ortadan kald,rmak amac,yla sadece uygulama rehberinde yap,lm, t,r. İlk uygulama tarihi öTFRS 10un ilk defa uyguland, , y,ll,k hesap döneminin ba lang,c,ö olarak tan,m,lanm, t,r. Kontrolün olup olmad, , de erlendirmesi kar ,la t,r,ml, sunulan dönemin ba , yerine ilk uygulama tarihinde yap,lacakt,r. E er TFRS 10a göre kontrol de erlendirmesi TMS 27/TMSYK 12øye göre yap,landan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmal,d,r. Ancak, kontrol de erlendirmesi ayn, ise geriye dönük düzeltme gerekmez. E er birden fazla kar ,la t,r,ml, dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmi tir. Ayn, sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de de i iklik yap,lm, ve geçi hükümleri kolayla t,r,lm, t,r. De i ikli in irketin finansal durumu ve performans, üzerinde bir etkisi olmam, t,r.

TFRSdeki iyile tirmeler

1 Ocak 2013 ve sonras,nda ba layan y,ll,k hesap dönemleri için geçerli olan ve a a ,da aç,klan 2009-2011 dönemi y,ll,k TFRS iyile tirmelerinin irketin finansal durumu veya performans, üzerinde bir etkisi olmam, t,r.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A . .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası, olarak ifade edilmiştir.)

TMS 1 Finansal Tablolar, n Sunu u:

htiyari kar ,la t, rmal, ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan kar ,la t, rmal, bilgiler aras,ndaki farka aç,kl,k getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tan, m, na uyan yedek parça ve bakım ekipmanları, n, n stok olmadıkça, , konusuna aç,kl,k getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan da t, mlar, n vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine aç,kl,k getirilmiştir. De i iklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldıran şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı, , da t, mlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıklar, ve borçlar, ile ilgili istenen açıklamalara aç,kl,k getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıklar, ve borçlar, sadece bu bilgiler ile faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii düzenli olarak raporlanırsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıl, k mali tablolara göre önemli de i iklik olursa açıklanmalıdır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tablolar, n onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış, fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış, yeni standartlar, yorumlar ve de i iklikler a a ,daki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumlar, n yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolar, n, ve dipnotlar, n, etkileyecek gerekli de i iklikleri yapacaktır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçlar, n Netleştirilmesi (De i iklik)

De i iklik ömuhasebeleştirilen tutarlar, netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakk, n, n bulunması, ö ifadesinin anlam, na aç,kl,k getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin e zamanlı olarak gerçekleşen ve brüt ödeme yapılan hesaplamaya (takas büroları, gibi) sistemlerindeki uygulama alan, na aç,kl,k getirmektedir. De i iklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıl, k hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standard, n şirketin finansal durumu veya performans, üzerinde önemli bir etkisi olması, beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar 6 S, n, fland, rma ve Aç, klama

Aralık 2011'de yapılan de i iklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıl, k hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standard, n, n ilk safhası, finansal varlıklar, n ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve s, n, fland, r, lması, na ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan de i iklikler esas olarak finansal varlıklar, n s, n, flama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer fark, kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak s, n, fland, r, lan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer de i ikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısm, n, n diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standard, n erken uygulanması, na izin verilmektedir. Şirket, standard, n finansal durumu ve performans, üzerine etkilerini de erlendirmektedir.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası, olarak ifade edilmiştir.)

TFRYK Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştirilmesi ve kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleştirilmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eylemin yapılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eylem yapılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınmayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmi dönem olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum

RKET için geçerli değildir ve şirketin finansal durumu veya performans, üzerinde hiçbir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları, (Değişiklik)

TFRS 13 Gerçeğe uygun değer ölçümlerine getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne ilişkin varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin baz, açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne ilişkin varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elde edilecek karın maliyetleri düşümü geri kazanılabilir tutarın ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme TFRS 13'ü uygulamaya erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın şirketin finansal durumu veya performans, üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme ö Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı, (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir kar, tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulması, zorunlu kılınan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın şirketin finansal durumu veya performans, üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış, fakat KGK tarafından yayınlanmamış, yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Ayrıca, listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış, fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış, t.r / yayınlanmamış, t.r ve bu sebeple TFRS'in bir parçası, oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı, yatırımcı şirketi tanımlayan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasıyla ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırımcı şirketlerinin bağlı ortaklıkların, UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performans, üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

UFRS 9 Finansal Araçlar ó Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki de i iklikler ó UFRS 9 (2013)

UMSK Kas,m 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili de i iklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yay,nlam, t,r. letmeler tüm riskten korunma i lemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikas, seçimi yapabilirler. Bu Standartın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdad,r ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin de er dü üklü ü faz,n, bitirdikten sonra belirlenecektir. irket, standard,n finansal durumu ve performans, üzerine etkilerini de erlendirmektedir.

UFRS'deki iyile tirmeler

UMSK, Aral,k 2013'de -2010ó2012 dönemiø ve -2011ó2013 Dönemiø olmak üzere iki dizi -UFRS'da Y,ll,k iyile tirmelerø yay,nlam, t,r. Standartlar,n öKarar Gereççelerini etkileyen de i iklikler haricinde de i iklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Y,ll,k iyile tirmeler - 2010ó2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazl, Ödemeler:

Hakedi ko ullar, ile ilgili tan,malar de i mi olup sorunlar, gidermek için performans ko ulu ve hizmet ko ulu tan,mınlm, t,r. De i iklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır,r.

UFRS 3 letme Birle meleri

Bir i letme birle mesindeki özkaynak olarak s,n,flanmayan ko ullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsam,nda olsun ya da olmas,n sonraki dönemlerde gerçe e uygun de erinden ölçülerek kar veya zararda muhasebele ir. De i iklik i letme birle meleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır,r.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

De i iklikler u ekildedir: i) Faaliyet bölümleri standard,n ana ilkeleri ile tutarl, olarak birle tirilebilir / toplula t,r,labilir. ii) Faaliyet varl,klar,n,n toplam varl,klar ile mutabakat,, bu mutabakat i letmenin faaliyetlere ili kin karar almaya yetkili yöneticiøine raporlan,yorsa aç,kılanmal,d,r. De i iklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır,r.

UFRS 13 Gerçe e Uygun De er Ölçümü

Karar Gereççelerinde aç,kıland, , üzere, üzerlerinde faiz oran, belirtilmeyen k,sa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz oldu u durumlarda, fatura tutar,ndan gösterilebilecektir. De i iklikler derhal uygulanacaktır,r.

UMS 16 Maddi Duran Varl,klar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varl,klar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki de i iklik yeniden de erlemenin a a ,daki ekilde yap,labilece ini aç,kı, a kavu turmu tur i) Varl, ,n brüt defter de eri piyasa de erine getirilecek ekilde düzeltilir veya ii) varl, ,n net defter de erinin piyasa de eri belirlenir, net defter de eri piyasa de erine gelecek ekilde brüt defter de eri oransal olarak düzeltilir. De i iklik geriye dönük olarak uygulanacaktır,r.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

UMS 24 li kili Taraf Aç,klamalar,

De i iklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici i letmenin ili kili taraf aç,klamalar,na tabi ili kili bir taraf oldu unu aç,kl, a kavu turmu tur. De i iklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Y,il,k yile tirmeler - 201162013 Dönemi

UFRS 3 letme Birle meleri

De i iklik, i) sadece i ortakl,klar,n,n de il mü terek anla malar,n UFRS 3ün kapsam,nda olmad, ,
ii) bu kapsam istisnas,n,n sadece mü terek anla man,n finansal tablolar,ndaki muhasebele meye uygulanabilir oldu u aç,kl, a kavu turulmu tur. De i iklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçe e Uygun De er Ölçümü

UFRS 13deki portföy istisnas,n,n finansal varl,k, finansal yükümlülük ve di er sözleşme melere uygulanabilir oldu u aç,kl, a kavu turmu tur. De i iklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yat,r,m Amaçl, Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yat,r,m amaçl, gayrimenkul ve sahibi taraf,ndan kullan,lan gayrimenkul olarak s,n,flanmas,nda UFRS 3 ve UMS 40ün kar ,l,kl, ili kisini aç,kl, a kavu turmu tur. De i iklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu de i ikliklerin irketün finansal durumu veya performans, üzerinde önemli bir etkisi olmas, beklenmemektedir.

KGK taraf,ndan yay,nlanan ilke kararlar,

Yukar,da belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlar,n,n Uygulanmas,na yönelik a a ,daki ilke kararlar,n, yay,nlam, t,r. öFinansal tablo örnekleri ve kullan,m rehberiö yay,nlanma tarihi itibariyle geçerlilik kazanm, t,r ancak di er kararlar 31 Aral,k 2012 tarihinden sonra ba layan y,il,k raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanm, t,r.

Finansal Tablo Örnekleri ve Kullan,m Rehberi

KGK, 20 May,s 2013 tarihinde finansal tablolar,n,n yeknesak olmas,n, sa lamak ve denetimini kolayla t,rmaq amac,yla öFinansal tablo örnekleri ve kullan,m rehberiö yay,nlam, t,r. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankac,l,k, sigortac,l,k, bireysel emeklilik veya sermaye piyasas, faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kurulu lar d, ,nda TMSöyi uygulamakla yükümlü olan irketlerin haz,rlayacaklar, finansal tablolara örnek te kil etmesi amac,yla yay,nlanm, t,r. irket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amac,yla Not 2.3te belirtilen s,n,flama de i ikliklerini yapm, t,r.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

Ortak Kontrole Tabi letme Birle melerinin Muhasebele tirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi i letme birle melerinin haklar,n birle mesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebele tirilmesi gerekti i, ii) dolay,s,yla finansal tablolarda erefiyeye yer verilmemesi gerekti i ve iii) haklar,n birle tirilmesi yöntemi uygulan,rken, ortak kontrolün olu tu u raporlama döneminin ba , itibar,yla birle me gerçekle mi gibi finansal tablolar,n düzeltilmesi ve ortak kontrolün olu tu u raporlama döneminin ba ,ndan itibaren kar ,la t,rnal, olarak sunulmas, gerekti i hükme ba lanm, t,r. Söz konusu karar,n irketin finansal tablolar,nda bir etkisi olmam, t,r.

ntifa Senetlerinin Muhasebele tirilmesi

ntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkayna a dayal, finansal araç olarak muhasebele tirilmesi gerekti i konusuna aç,kl,k getirilmi tir. Söz konusu karar,n irketin finansal tablolar,nda bir etkisi olmam, t,r.

Kar ,l,kl, tirak Yat,r,m,lar,n,n Muhasebele tirilmesi

Bir i letmenin i tirak yat,r,m, olan bir i letmede kendisine ait hisselerin bulunmas, durumu kar ,l,kl, i tirak ili kisi olarak tan,m,lanm, ve kar ,l,kl, i tiraklerin muhasebele tirilmesi konusu, yat,r,m,n türüne ve uygulanan farklı, muhasebele tirme esaslar,na ba l, olarak de erlendirilmi tir. Söz konusu ilke karar, ile konu a a ,daki üç ana ba l,k alt,nda de erlendirilmi ve her birinin muhasebele tirme esaslar, belirlenmi tir.

Ba l, ortakl, ,n, ana ortakl, ,n özkayna a dayal, finansal araçlar,na sahip olmas, durumu, tiraklerin veya i ortakl, ,n,n yat,r,mc, i letmenin özkayna a dayal, finansal araçlar,na sahip olmas, durumu

letmenin özkayna a dayal, finansal araçlar,na, TMS 39 ve TFRS 9 kapsam,nda muhasebele tirdi i bir yat,r,m,n,n bulundu u i letme taraf,ndan sahip olunmas, durumu.

Söz konusu karar,n irketin finansal tablolar,nda bir etkisi olmam, t,r.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalar,n,n Özeti

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri)

irket, portföyündeki menkul k,ymetlerin sat, gelirlerini, sat, an,nda tahsil edilebilir hale geldi inde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldi inde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esas,na göre muhasebele tirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul k,ymetlerden al,nan kupon faizlerini, borsa para piyasas, ile ters repo i lemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli i lem teminatlar,n,n nemalan, içermektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekle ti i veya ödeme yap,ld, , esnada gider olarak kaydedilirler.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A . .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

Finansal Araçlar

Finansal varl,klar

Gerçe e uygun de er fark, kâr veya zarara yans,t,lan finansal varl,k olarak s,n,flanana ve gerçe e uygun de erinden kay,tlara al,nanlar haricindeki finansal varl,klar, gerçe e uygun piyasa de eri ile al,m i lemiyle do rudan ili kilendirilebilen harcamalar,n toplam tutar, üzerinden muhasebe tirilir. Yat,r,m araçlar,n,n ilgili piyasa taraf,ndan belirlenen süreye uygun olarak teslimat, ko ulunu ta ,yan bir kontrata ba l, olan finansal varl,klar,n al,m, veya sat, , sonucunda ilgili varl,klar, i lem tarihinde kay,tlara al,n,r veya kay,tlardan ç,kar,l,r.

Finansal varl,klar "gerçe e uygun de er fark, kâr veya zarara yans,t,lan finansal varl,klar", "vadesine kadar elde tutulacak yat,r,malar", "sat,lmaya haz,r finansal varl,klar" ve "kredi ve alacaklar" olarak s,n,fland,r,l,r. S,n,fland,r,ma, finansal varl, ,n elde edilme amac,na ve özelli ine ba l, olarak, ilk kayda alma s,ras,nda belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varl, ,n itfa edilmi maliyet ile de erlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ili kili oldu u döneme da ,t,lmaya, yöntemidir. Etkin faiz oran,; finansal arac,n beklenen ömrü boyunca veya uygun olmas, durumunda daha k,sa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplam,n,n, ilgili finansal varl, ,n tam olarak net bugünkü de erine indirgeyen orand,r.

Gerçe e uygun de er fark, kâr veya zarara yans,t,lan finansal varl,klar d, ,nda s,n,fland,r,lan finansal varl,klar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçe e uygun de er fark, kâr veya zarara yans,t,lan finansal varl,klar

Gerçe e uygun de er fark, gelir tablosuna yans,t,lan finansal varl,klar; al,m-sat,m amac,yla elde tutulan finansal varl,klard,r. Bir finansal varl,k k,sa vadede elden ç,kar,lmaya, amac,yla edinildi i zaman söz konusu kategoride s,n,fland,r,l,r.

Finansal riske kar , etkili bir koruma arac, olarak belirlenmemi olan türev ürünleri te kil eden bahse konu finansal varl,klar da gerçe e uygun de er fark, kâr veya zarara yans,t,lan finansal varl,klar olarak s,n,fland,r,l,r. Bu kategoride yeralan varl,klar, dönen varl,klar olarak s,n,fland,r,l,r,lar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varl,klar

irket'in vadesine kadar elde tutma olana , ve niyeti oldu u, sabit veya belirlenebilir bir ödeme plan,na sahip, sabit vadeli borçlanma araçlar,, vadesine kadar elde tutulacak yat,r,malar olarak s,n,fland,r,l,r. Vadesine kadar elde tutulacak yat,r,malar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmi maliyet bedelinden de er dü üklü ü tutar, dü ülere kay,tlara al,n,r ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullan,lmak suretiyle hesaplan,r.

Sat,lmaya haz,r finansal varl,klar

irket taraf,ndan elde tutulan ve aktif bir piyasada i lem gören borsaya kote özkaynak araçlar, ile baz, borçlanma senetleri sat,lmaya haz,r finansal varl,klar olarak s,n,fland,r,l,r ve gerçe e uygun de erleriyle gösterilir.

Aktif bir piyasada i lem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat sat,lmaya haz,r finansal varl,k olarak s,n,flanana özkaynak araçlar, gerçe e uygun de erleri güvenilir olarak ölçülemedi inde maliyet de erleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen de er dü üklükleri, etkin faiz yöntemi kullan,larak hesaplanan faiz ve parasal varl,klarla ilgili kur fark, kar/zarar tutar, haricindeki, gerçe e uygun de erdeki de i ikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar di er kapsaml, gelir içinde muhasebe tirilir ve finansal varl,klar de er art, fonunda biriktirilir. Yat,r,m,n elden ç,kar,lmaya, ya da de er dü üklü üne u rama, durumunda, finansal varl,klar de er art, fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna s,n,fland,r,lmaktadır.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A . .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası, olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Araçlar (devam,)

Finansal varlıklar (devam,)

Satılmaya hazır özkaynak araçları, nakit ve nakit temettüleri şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

Geri satım ve geri alım anlaşmaları,

Geri satım kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın iç iskonto oranı, yöntemine göre döneme isabet eden komisyon, 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 değerlendirilmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıklarda değerlendirilen diğer düğümler

Gerçeğe uygun değer farkı, kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar,ındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değerlendirilen diğer düğümlerine uyarlıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirilmeye tabi tutulur.

Finansal varlıkların 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 akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlıkların değerlendirilen diğer düğümlerine uyarlıklarına ilişkin taraflardan bir göstergenin bulunması durumunda değerlendirilen diğer düğümler zarar olacaktır. Kredi ve alacaklar için değerlendirilen diğer düğümler tutar, gelecekte beklenen tahmini nakit akışları, finansal varlıkların etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değerleri ile defter değerleri arasındaki farktır.

Bir kar, lık hesap,ın kullanılması, yoluyla defter değerinin azaltılması, ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değerlendirilen diğer düğümler doğrudan ilgili finansal varlıkların kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar kar, lık hesaptan düşülerek silinir. Kar, lık hesaptaki değerler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları, haricinde, değerlendirilen diğer düğümler zarar, sonraki dönemde azaltılabilir ve azalması değerlendirilen diğer düğümler zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değerlendirilen diğer düğümler zarar, değerlendirilen diğer düğümlerinin iptal edileceği tarihte yatırımdan değerlendirilen diğer düğümler hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşılabilecek itfa edilmiş maliyet tutarına mayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları,ın gerçeğe uygun değerlerinde değerlendirilen diğer düğümler sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

Maddi Duran Varl,klar

Maddi duran varl,klar elde etme maliyetinden birikmi amortisman,n dü ülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varl,klar, maliyet tutarlar, üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla do rsal amortisman yöntemine göre aktive girdikleri tarih dikkate al,narak k,st amortisman tabi tutulmaktadır. Tamir ve bak,m harcamalar,, masraf yap,ld, , tarihte ilgili masraf hesab,na intikal ettirilmektedir.

A a ,da belirtilen amortisman süreleri, ilgili aktiflerin tahmini faydalanma süreleri dikkate al,narak olu turulmu tur:

	Amortisman Süreleri
Tesis makina ve cihazlar	5 y,l
Ta ,tlar	5 y,l
Dö eme ve demirba lar	4-5 y,l

Maddi Olmayan Duran Varl,klar

irketın maddi olmayan duran varl,klar,, sat,n alma maliyeti de erinden, birikmi itfa ve tükenme paylar, ile kal,c, de er kay,plar, dü ülmü olarak gösterilmektedir. Sat,n al,nan maddi olmayan duran varl,klar, özellikle yaz,l,mlar, 3 y,ll,k faydal, ömürleri üzerinden do rsal itfa yöntemi kullan,larak itfa edilir.

Varl,klarda De er Dü üklü ü

refiye gibi s,n,rs,z ömrü olan varl,klar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varl,klar için her y,l de er dü üklü ü testi uygulan,r. tfaya tabi olan varl,klar için ise defter de erinin geri kazan,lmaz,n,n mümkün olmad, , durum ya da olaylar,n ortaya ç,kmas, halinde de er dü üklü ü testi uygulan,r. Varl, ,n defter de erinin geri kazan,labilir tutar,n, a mas, durumunda de er dü üklü ü kar ,l, , kaydedilir. Geri kazan,labilir tutar, sat, maliyetleri dü üldükten sonra elde edilen gerçe e uygun de er veya kullan,mdaki de erin büyük olan,d,r. De er dü üklü ünün de erlendirilmesi için varl,klar ayr, tan,mlanabilir nakit ak,malar,n,n oldu u en dü ük seviyede gruplan,r (nakit üreten birimler). refiye haricinde de er dü üklü üne tabi olan finansal olmayan varl,klar her raporlama tarihinde de er dü üklü ünün olası, iptali için gözden geçirilir.

li kili Taraflar

Bu rapor kapsam,nda irketın hissedarlar, veya dolayl, sermaye ve yönetim ili kisi içinde bulundu u i tirakleri ve ba l, ortakl,klar, ve ba l, ortakl,klar, d, ,ndaki kurulu lar. irket faaliyetlerinin planlanmas,, yürütülmesi ve denetlenmesi ile do rudan veya dolayl, olarak yetkili ve sorumlu olan, irketın yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu ki ilerin yak,n aile üyeleri ve bu ki ilerin do rudan veya dolayl, olarak kontrolünde bulunan irketler, ili kili taraflar olarak kabul edilmektedir.

Di er Bilanço Kalemleri

Di er bilanço kalemleri esas olarak kay,tl, de erleriyle yans,t,lm, t,r.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, olu tuklar, dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

Kurum Kazanc, Üzerinden Hesaplanan Vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlü e giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 say,l, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 54ncü Maddesi'nin (1) numaral, f,kras,n,n (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul k,ymetler yat,r,m fonlar, ve ortakl,klar,n,n portföy i letmecili inden do an kazançlar, kurumlar vergisinden istisnad,r. Söz konusu kurumlar vergisi istisnas, geçici vergi uygulamas, bak,m,ndan da geçerlidir.

Ayn, Kanun'un 154ncü Maddesi'nin (3) numaral, f,kras,na göre, menkul k,ymet yat,r,m fon ve ortakl,klar,n,n kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy i letmecili i kazançlar, üzerinden da ,t,ls,n da ,t,lmas,n %15 oran,nda vergi kesintisi yap,l,r. Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oran,n, her bir ödeme ve gelir için ayr, ayr, s,f,ra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oran,na kadar yükseltmeye yetkilidir. Söz konusu tevkifat oran, 2009/14594 say,l, Bakanlar Kurulu Karar, ile %0 olarak uygulanmaktad,r.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 344ncü Maddesi'nin (8) numaral, f,kras,nda, menkul k,ymet yat,r,m fon ve ortakl,klar,n,n portföy i letmecili i kazançlar,n,n elde edilmesi s,ras,nda 154ncü Madde gere ince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmi olmak art,yla, ayn, Kanun'un 154ncü Maddesi'nin (3) numaral, f,kras,na göre kurum bünyesinde yapacaklar, vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutar,n,n ba vuru halinde kendilerine red ve iade edilece i belirtilmi tir.

5281 say,l, Kanun ile, 1 Ocak 2006 ila 31 Aral,k 2015 tarihleri aras,nda uygulanmak üzere 193 say,l, Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 say,l, Kanun ile De i ik Geçici 674ncü Madde'nin (1) numaral, f,kras,na göre menkul k,ymet yat,r,m fon ve ortakl,klar,n,n banka ve arac, kurumlar vas,tas,yla elde ettikleri menkul k,ymet ve di er sermaye piyasas, araçlar,n,n al,m-sat,m kazançlar, ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oran,nda gelir vergisi kesintisi yap,lmaktad,r.

De i ik Geçici 674ncü Madde'nin (2) ve (4) numaral, f,kralar,na göre, menkul k,ymet yat,r,m fonu ve ortakl,klar,n,n bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunlar,na göre ayr,ca tevkifat yap,lmaz.

Ertelenmi Vergiler

Ertelenmi vergiler, yükümlülük metodu kullan,larak, varl,klar,n ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrah, ile bunlar,n finansal tablolardaki kay,tl, tutarlar, aras,nda olu an geçici farklar üzerinden hesaplanmaktad,r. Ba l,ca geçici farklar, gelir ve giderlerin TMS/TFRS ile vergi kanunlar,na göre de i ik finansal tablo dönemlerinde muhasebele mesinden kaynaklanmaktad,r. Ertelenmi vergi yükümlülü ü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplan,rken, indirilecek geçici farklardan olu an ertelenmi vergi varl,klar,, irketön, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlar,n,n olaca , varsay,m,yla hesaplanmaktad,r.

Ayn, ülkenin vergi mevzuat,na tabi olmak art,yla ve cari vergi varl,klar,n,n cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakk,n bulunmas, durumunda ertelenmi vergi varl,klar, ve ertelenmi vergi yükümlülükleri, kar ,l,kl, olarak birbirinden mahsup edilir.

Kurumlar Vergisi Kanununun 5-d/1 istisnalar maddesi gere ince Menkul K,ymetler Yat,r,m Fonlar, ve Ortakl,klar,n,n portföy i letmecili inden do an kazançlar, Kurumlar vergisinden müstesna olmas,ndan dolay, ertelenmi vergi hesaplanmam, t,r.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

Çal, anlara Sa lanan Faydalar / K,dem Tazminatlar,

K,dem Tazminat,

irket, mevcut i kanunu gere ince, en az bir y,l hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile i ten ayr,lan veya istifa ve kötü davran, d, ndaki nedenlerle i ine son verilen personele belirli miktarda k,dem tazminat, ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çal, lan her y,l için, 31.03.2014 tarihi itibariyle, azami 3,438 TL (31.12.2013: 3,254 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve di er haklar esas al,narak hesaplanmaktadır.

irket, ili ikteki finansal tablolarda yer alan K,dem Tazminat, kar ,l, ,n, öProjeksiyon Metoduönu kullanarak ve irketin personel hizmet süresini tamamlama ve k,dem tazminat,na hak kazanma konular,nda geçmi y,llarda kazand, , deneyimlerini baz alarak hesaplam, ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oran, ile iskonto etmi tir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kay,plar gelir tablosuna yans,t,lm, t,r.

Bilanço gününde kullan,lan temel varsay,mlara ait oranlar a a ,daki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
ndirim oran,	%10.35	%10.35
Enflasyon oran,	%6.00	%6.00
Reel iskonto oran,	%4.10	%4.10

Sosyal Güvenlik Primleri

irket, Sosyal Güvenlik Kurumuına zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. irketin, bu primleri ödedi i sürece ba ka yükümlülü ü kalmamaktadır. Bu primler olu tuklar, dönemde personel giderleri olarak yans,t,lmaktadır.

Yabanc, Para Cinsinden Varl,k ve Borçlar:

Yabanc, para i lemleri, i lem tarihindeki cari kurlardan muhasebele tirilmektedir. Yabanc, para cinsinden kay,tlara geçirilmi olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlar,ndaki kurlar esas al,narak de erlemeye tabi tutulmaktadır. De erleme i leminden do an kur farklar, kambiyo kar, veya zarar, olarak gelir tablosuna yans,t,lmaktadır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi aras,nda finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olay,n ortaya ç,kmas, durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yap,lmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlar,nda aç,klanmaktadır.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A . .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası, olarak ifade edilmiştir.)

Kar ,l,klar, arta Ba l, Yükümlülükler ve arta Ba l, Varl,klar

Kar ,l,klar

Kar ,l,klar geçmi teki olaylardan kaynaklanan olas, bir yükümlülük olmas, (hukuki veya yap,sal yükümlülük), bu yükümlülü ün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azal, ,n muhtemelen söz konusu olmas, ve yükümlülük tutar,n,n güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmiştir. Tahakkuk ettirilen bu kar ,l,klar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yans,t,lmas, amac,yla revize edilmektedir.

arta Ba l, Yükümlülükler ve arta Ba l, Varl,klar

Taahhüt ve arta ba l, yükümlülük do uran i lemler, gerçekte mesi gelecekte bir veya birden fazla olay,n neticesine ba l, durumlar, ifade etmektedir. Dolay,s,yla, baz, i lemler ileride do mas, muhtemel zarar, risk veya belirsizlik ta ,malar, aç,s,ndan bilanço d, , kalemler olarak tan,nm, t,r. Gelecekte gerçekte mesi muhtemel mükellefiyetler veya olu acak zararlar için bir tahmin yap,lmas, durumunda bu yükümlülükler irket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekte mesi muhtemel görünen gelir ve karlar finansal tablolarda yans,t,lmaktadır.

Nakit ak,m tablosu

Nakit ak,m tablosunda, döneme ili kin nakit ve nakit benzerlerindeki de i imler; esas, yat,r,m ve finansman faaliyetlerine dayal, bir biçimde s,n,fland,r,larak raporlanm, t,r. Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve sat,n al,m tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda de er de i ikli i riskini ta ,mayan yüksek likiditeye sahip di er k,sa vadeli yat,r,mlard,r.

Vadeli lem ve Opsiyon Borsası, (öV OBö) lemleri

VOB piyasasında i lem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak s,n,fland,r,lmaktadır. Dönem içinde yap,lan i lemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Aç,k olan i lemlerin piyasa fiyatlar, üzerinden de erlenmesi sonucunda gelir tablosuna yans,yan de erleme farklar, ve teminat tutar,n,n nemaland,r,lmas, sonucu olu an faiz gelirleri netle tirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

irket farklı faaliyet bölgelerinde, farklı ürünler arz etmedi i için, faaliyeti sadece fon yönetimi ile s,n,r,l, oldu undan bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

4 L K L TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 li kili taraflara ticari borçlar:

	31.03.2014	31.12.2013
<i>Ödenecek al,m sat,m komisyonlar,</i>		
Euro Yat,r,m Menkul De erler A. .	3,775	2,844
<i>Menkul k,ymet al,m borçlar,</i>		
Euro Yat,r,m Menkul De erler A. .	14,400	-
	18,175	2,844

4.2 Hizmet ve di er giderler:

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
<i>Euro Yat,r,m Menkul De erler A. .</i>		
- Hisse senedi i lem komisyonu	6,227	35,670
- Di er komisyonlar	9,729	3,704
<i>Euro Portföy Yönetimi A. .</i>		
- Portföy yönetim ücreti	105,636	103,684
<i>Best Havac,l,k Hizmetleri A. .</i>		
- Kira	30,798	-
- Mü terek yönetim giderleri	7,292	-
<i>Mustafa AH N</i>		
- Kira	-	24,000
	159,682	167,058

4.3 Kilit yönetici personele sa lanan faydalar:

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Ücret ve di er k,sa vadeli faydalar	32,604	40,071
Toplam	32,604	40,071

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

5 NAK T VE NAK T BENZERLER

	31.03.2014	31.12.2013
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	3,793	4,980
Ters repo alacaklar, (Gecelik)	586,000	272,000
Borsa para piyasalar,ndan alacaklar (*)	3,776,857	2,806,251
V OP nakit teminatlar,	14,685	8,580
Toplam	4,381,335	3,091,811

(*) irketin kendi ad,na borsa para piyasas,nda yapm, oldu u i lemlerden dolay, alacaklar,d,r, vadeleri 3 ile 37 gün aras,nda olup, faiz oranlar,, % 11.69 ile % 12.29 aras,nda de i mektedir. (31 Aral,k 2013: vadeleri 2 ile 31 gün aras,nda olup, faiz oranlar, % 7.97 ile % 8.75 aras,nda de i mektedir.)

31 Mart 2014 ve 31 Aral,k 2013 tarihleri itibariyle, ters repo alacaklar,n,n vadesi ve faiz oranlar, a a ,daki gibidir:

	Ba lanan Tutar	Faiz Oran, (%)	Vade Tarihi	31 Mart 2014
Ters repo	86,000	% 10.10	01.04.2014	86,000
Ters repo	500,000	% 10.75	01.04.2014	500,000
	586,000			586,000

	Ba lanan Tutar	Faiz Oran, (%)	Vade Tarihi	31 Aral,k 2013
Ters repo	272,000	% 6.50	02.01.2014	272,000
	272,000			272,000

6 F NANSAL YATIRIMLAR, net

31 Mart 2014 tarihi itibariyle; gerçe e uygun de er fark, gelir tablosuna yans,t,lan finansal varl,klar,n detay, a a ,daki gibidir:

	Nominal de er	Gerçe e uygun de er	Kay,tl, de er
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Devlet bono ve tahvilleri	4,500,000	4,290,435	4,290,435
Özel kesim bono ve tahvilleri	10,379,805	10,522,392	10,522,392
Yabanc, devlet tahvilleri	100,000	158,863	158,863
<i>Hisse senetleri</i>			
B ST'da i lem gören hisse senetleri	1,888,580	4,450,655	4,450,655
Toplam		19,422,345	19,422,345

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası, olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer fark, gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Borçlanma senetleri</i>			
Devlet bono ve tahvilleri	3,200,000	3,064,359	3,064,359
Özel kesim bono ve tahvilleri	12,291,405	12,344,201	12,344,201
Yabancı, devlet tahvilleri	100,000	160,460	160,460
<i>Hisse senetleri</i>			
B ST'da işlem gören hisse senetleri	2,650,450	3,325,432	3,325,432
Toplam		18,894,452	18,894,452

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ticari amaç ile elde bulundurulanan kamu kesimi tahvil, senet ve bonoların faiz oranları, % 3.75 - % 5.25 aralığında, (31 Aralık 2013: % 3.75 - % 5.25). Özel sektör tahvil, senet ve bonolarında ise faiz oranları, % 3.60 - % 7.26 aralığında, (31 Aralık 2013: % 3.75 - % 5.25).

Şirketin faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da (İB STÖ) bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alım emirlerini, en iyi alım emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleştiren en yakın zamanlı alımın fiyatını, bulunmadığı takdirde ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Şirketin portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilikili taraf olan Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait hisse senetlerinin bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 2,905,660 TL'dir (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 2,552,830 TL'dir).

7 T CAR ALACAK VE BORÇLAR, net

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.03.2014	31.12.2013
<i>İli kili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		
- Menkul kıymet takas alacakları,	96,680	27,125
Toplam	96,680	27,125

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.03.2014	31.12.2013
<i>İli kili taraflara ticari borçlar</i>		
- Ödenecek alım satım komisyonları,	3,775	2,844
- Menkul kıymet alım borçları,	14,400	-
Toplam	18,175	2,844

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

8 D ER ALACAK VE BORÇLAR, net

K,sa vadeli di er borçlar

	31.03.2014	31.12.2013
Ödenecek vergi ve fonlar	3,454	5,493
Toplam	3,454	5,493

9 PE N ÖDENM G DERLER VE ERTELENM G DERLER

K,sa vadeli

	31.03.2014	31.12.2013
Gelecek aylara ait giderler -Pe in ödenmi sigorta giderleri	604	140
Toplam	604	140

10 D ER DÖNEN VARLIKLAR

	31.03.2014	31.12.2013
Di er dönen varl,klar	305	277
Toplam	305	277

11 MADD DURAN VARLIKLAR, net

31 Mart 2014 tarihi itibariyle maddi duran varl,klar a a ,daki gibidir:

	01.01.2014	laveler	Ç,k, lar	31.03.2014
Maliyet				
Tesis, makina ve cihazlar	87	-	-	87
Ta ,t araç ve gereçleri	72,670	-	-	72,670
Dö eme ve demirba lar	25,178	-	-	25,178
	97,935	-	-	97,935
Birikmi amortisman				
Tesis, makina ve cihazlar	87	-	-	87
Ta ,t araç ve gereçleri	52,081	3,633	-	55,714
Dö eme ve demirba lar	18,832	808	-	19,640
	71,000	4,441	-	75,441
Net defter de eri	26,935			22,494

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A . .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası, olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	laveler	Çıkışlar	31.12.2013
Maliyet				
Tesis, makina ve cihazlar	87	-	-	87
Taahhüt araç ve gereçleri	72,670	-	-	72,670
Dönem ve demirbaşlar	25,178	-	-	25,178
	97,935	-	-	97,935
Birikmiş amortisman				
Tesis, makina ve cihazlar	87	-	-	87
Taahhüt araç ve gereçleri	37,546	14,534	-	52,080
Dönem ve demirbaşlar	18,221	610	-	18,831
	55,854	15,144	-	70,998
Net defter değeri	42,081			26,937

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, tahminler üzerinde 57,810 TL sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 110,500 TL)

01.01.-31.03.2014 dönemine ilişkin amortisman gideri 4,441 TL (01.01.-31.12.2013: 15,144 TL) dir. Bu tutar ilgili finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

12 MADD OLmayan DURAN VARLIKLAR, net

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014	laveler	Çıkışlar	31.03.2014
Maliyet				
Yazılım	3,900	-	-	3,900
	3,900	-	-	3,900
Birikmiş amortisman				
Yazılım	1,300	325	-	1,625
	1,300	325	-	1,625
Net defter değeri	2,600			2,275

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

31 Aral,k 2013 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varl,klar a a ,daki gibidir:

	01.01.2013	laveler	Ç,k, lar	31.12.2013
Maliyet				
Yaz,l,m	3,900	-	-	3,900
	3,900	-	-	3,900
Birikmi amortisman				
Yaz,l,m	715	585	-	1,300
	715	585	-	1,300
Net defter de eri	3,185			2,600

01.01.-31.03.2014 dönemine ili kin itfa gideri 325 TL (01.01.-31.12.2013: 585 TL) ødir. Bu tutar ili iktteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesap, içerisinde gösterilmi tir.

13 ÇALI ANLARA SA LANAN FAYDALAR

K,sa vadeli

	31.03.2014	31.12.2013
Ödenecek SGK primleri	3,968	4,587
Toplam	3,968	4,587

Uzun vadeli

	31.03.2014	31.12.2013
Dönem ba , k,dem tazminat, kar ,l, ,	17,283	16,365
Ödeme	-	(3,461)
Faiz maliyeti	44	427
Cari hizmet maliyeti	1,283	4,149
Aktüeryal kazanç / kay,p	2,537	(197)
Toplam	21,147	17,283

Yürürlükteki Kanunu hükümleri uyar,nca, çal, anlardan k,dem tazminat,na hak kazanacak ekilde i sözleşme sona erenlere, hak kazand,klar, yasal k,dem tazminatlar,n,n ödenmesi yükümlülü ü vard,r.

31 Mart 2014 tarihi itibariyle, ödenecek k,dem tazminat,, her hizmet y,l, için bir ayl,k maa üzerinden 3,438 TL (31 Aral,k 2013: 3,254 TL) tavan,na tabidir.

K,dem tazminat, yükümlülü ü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi de ildir.

irketin k,dem tazminat, kar ,l, , dipnot 2øde aç,kland, , ekilde hesaplanm, t,r. 31 Mart 2014 tarihinde kar ,l,k, her hizmet y,l, için maksimum 3,438 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayr,l, tarihindeki oranlar kullan,larak hesaplanmaktad,r. (31 Aral,k 2013 - 3,254 TL).

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

14 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmi sermaye

31 Mart 2014 ve 31 Aral,k 2013 tarihleri itibariyle, irketın kay,tl, sermaye tavan, 20,000,000 TL olup, ç,kar,lm, ve ödenmi sermayesi 13,410,000 TL'dir. irketın sermayesi her biri 1 TL nominal de erde 45,000 adedi nama yaz,l, A grubu, 13,365,000 adedi hamiline yaz,l, B grubu olmak üzere toplam 13,410,000 adet paya ayr,lm, t,r. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde A grubu paylar,n her biri 1,000 oy hakk,na, B grubu paylar,n her biri 1 oy hakk,na sahiptir. Sermaye art,r,m,lar,nda; ortaklar,n yeni pay alma haklar, s,n,r,land,r,lmad, , takdirde, A grubu paylar kar ,l, ,nda A grubu, B grubu paylar kar ,l, ,nda B grubu yeni pay ç,kar,lacakt,r. irket sermayesinin tamam, ödenmi tir.

Genel kurul toplant,lar,nda, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde oyda imtiyaz hakk, tan,yan paylar d, ,nda imtiyaz veren pay ç,kar,lamaz.

31 Mart 2014 tarihi itibariyle irketın ortakl,k yap,s, a a ,daki gibidir:

Sermayedarlar	Hisse grubu	Ortakl,k pay, (%)	Hisse adedi	Hisse tutar, TL	Ödenmi semeye tutar,
Mustafa ahin	A	0.34%	45,000	45,000	45,000
Halka aç,k k,s,m	B	99.66%	13,365,000	13,365,000	13,365,000
Toplam		100%	13,410,000	13,410,000	13,410,000

31 Aral,k 2013 tarihi itibariyle irketın ortakl,k yap,s, a a ,daki gibidir:

Sermayedarlar	Hisse grubu	Ortakl,k pay, (%)	Hisse adedi	Hisse tutar, TL	Ödenmi semeye tutar,
Mustafa ahin	A	0.34%	45,000	45,000	45,000
Halka aç,k k,s,m	B	99.66%	13,365,000	13,365,000	13,365,000
Toplam		100%	13,410,000	13,410,000	13,410,000

Kardan Ayr,lan K,s,tlanm, Yedekler

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere a a ,daki ekilde ayr,lmaktad,r:

I. Tertip Yedek: Net kar,n %5'i ödenmi sermayenin %20'sine ula ,ncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ay,l,r.

II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutar,nda kar pay, ayr,ld,ktan sonra, da ,t,lm,as,na karar verilen kar,n %10'u II. Tertip yedek akçe olarak ay,l,r.

Yasal yedek akçeler sermayenin yar,s,n, geçmedikçe, münhas,ran zararlar,n kapat,lm,as,nda veya i lerin iyi gitmediği zamanlarda i letmenin idamesine, i sizli in önüne geçmeye veya sonuçlar,n hafifletmeye yönelik önlemler al,nmas, amac,yla kullan,labilir.

Kardan ayr,lan k,s,tlanm, yedekler a ag,daki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
Yasal yedekler	198,828	198,828
Toplam	198,828	198,828

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR H L F NANSAL TABLO D PNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

Geçmi Y,llar Kar / (Zararlar,)

Geçmi y,llar kar / (zararlar,) da ,l,m, a ag,daki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
Geçmi y,llar kar / (zararlar,)	8,380,535	8,081,448
Toplam	8,380,535	8,081,448

Net dönem kar, d, ndaki birikmi kar / zararlar geçmi y,llar kar / (zararlar,) hesab,nda netle tirilerek gösterilmektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibariyle geçmi y,llar kar / (zararlar) içinde ola anüstü yedekler 3,617,011 TL'dir (31 Aral,k 2013: 3,617,011 TL). Özel yedekler ise 4,470,000 TL'dir (31 Aral,k 2013: 4,470,000 TL).

Kar da ,t,m,na konu edilebilecek di er kaynak olan hisse senedi ihraç primi 30,371 TL'dir. (31 Aral,k 2013: 30,371 TL).

Menkul k,ymet yat,r,m ortakl,klar,n,n finansal durum tablolar,nda geçmi y,llar zararlar,n,n mevcut olmas, halinde, net da ,t,labilir kar matrah,na ula ,l,rken, bu zararlar,n net dönem kar,ndan indirilmeden önce, varsa özkaynaklarda bulunan ve mahsuba konu edilebilecek kalemlerden indirilmesi gerekmektedir.

SPK'n, 18 Temmuz 2013 tarih ve 12233903-320.99-749 say,l, yaz,s, ile,

irket'n 31 Aral,k 2012 tarihli finansal durum tablosunun özkaynaklar alt,nda, 824,467 TL tutar,nda geçmi y,llar zararlar,na mahsup edilebilecek ve söz konusu tutar, a an miktarda kalemlerin mevcut olmas,na ra men, 2012 y,l, kar,n,n da ,t,m,nda, Seri: VI, No: 30 Tebli i'nin 30'uncu maddesinin üçüncü f,kras,na ayk,r, ekilde, geçmi y,llar zararlar,n,n an,lan özkaynak kalemleri ile mahsup edilmedi i ve söz konusu zarar,n net dönem kar,ndan indirilerek net da ,t,labilir kara ula ,l,ma, ,n,, bu suretle hesaplanmas, gereken kanuni yedek akçe ve birinci temettü miktar,n,n olmas, gerekenden eksik hesapland, ,n, belirtmi tir.

Bu çerçevede, irket'n 2012 y,l, net dönem kar,n,n da ,t,m,na ili kin hesaplamalar,n Seri: VI, No: 30 Tebli i'nin 30'uncu maddesinin üçüncü f,kras, hükmü dikkate al,narak tekrar yap,lmas, suretiyle;

1- irket'n 2013 y,l, faaliyetlerinin görü ülece i genel kurul toplant,s,nda;

- i- 2012 y,l, kar,ndan eksik olarak da ,l,t,lan kar pay,n,n TCMB'n, k,sa vadeli avanslar için uygulad, , faiz oran, üzerinden hesaplanacak faiz tutar, ile birlikte ortaklara nakten da ,t,lmas,
- ii- 2012 y,l, kar,ndan eksik ayr,lan kanuni yedek akçenin tamamlanmas, hususlar,nda kara al,nmas,, sonras,nda geçmi y,llar zararlar,n,n uygun özsermaye kalemlerinden mahsup edilmesi ile di er düzeltmelere ili kin muhasebesel i lemlerin yap,lmas, ve söz konusu i lemlerin sonucundan kurula bilgi verilmesi,

2- Konu hakk,nda KAP'ta aç,klama yap,lmas, ve söz konusu aç,klamada, eksik temettü da ,t,m,ndan zarar görenlerin, yasal ko ullar olu tu u takdirde, eksik temettü da ,t,lmas,ndan dolayı, yönetim kurulu üyelerinin hukuki sorumlulu u için yasal yollara ba vurma haklar,n,n sakl, oldu u husunun aç,klanmas, gerekti i belirtilmi tir.

Söz konusu yaz, ile aç,klanılan hususlar hakk,nda ilgili düzeltmeler ilk Genel Kurul toplant,s,nda irket yönetimi taraf,ndan gerçeğe tirilecektir.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

15 HASILAT

Sat, gelirleri

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
<i>Sat, gelirleri</i>		
- Hisse senetleri	3,321,950	27,502,339
- Devlet tahvili ve bonolar,	-	1,991,321
- O/N ve vadeli ters repo	34,835,060	27,288,018
-Borsa para piyasas,	7,558,210	-
<i>Di er gelirler a a ,daki gibidir:</i>		
- Faiz gelirleri	42,222	403,529
- Hisse senetleri de er art, /(azal, lar,),net	1,129,004	(125,938)
- Devlet bono ve tahvilleri de er art, /(azal, lar,),net	46,741	(288,065)
- Özel sektör bono ve tahvilleri de er art, /(azal, lar,),net	251,249	41,429
- V OP ger ekle memi de er art, /(azal, lar,),net	3,380	40,586
- Vadeli ters repo de er art, /(azal, lar,),net	-	74
- Borsa para piyasas, de er art, /(azal, lar,),net	14,606	-
Toplam	47,202,422	56,853,293

Sat, lar,n maliyeti

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
<i>Sat, lar,n maliyeti</i>		
- Hisse senetleri	2,747,339	27,457,912
- Devlet tahvili ve bonolar,	-	1,794,026
- O/N ve vadeli ters repo	34,822,000	27,283,000
-Borsa para piyasas,	7,496,000	-
Toplam	45,065,339	56,534,938

16 PAZARLAMA G DERLER VE GENEL YÖNET M G DERLER

Pazarlama giderleri

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Portföy yönetim ücreti	105,636	103,684
Komisyon ve di er hizmet giderleri	19,033	45,494
Toplam	124,669	149,178

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

Genel yönetim giderleri

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Personel giderleri	63,726	63,049
Kira giderleri	30,798	30,000
Bak,m onar,m gideri	5,013	4,333
Noter ücretleri	94	339
Bilgi i lem giderleri	4,938	5,848
Genel kurul giderleri	-	7,553
Dan, manl,k ve denetim giderleri	13,694	7,080
Vergi, resim ve harç	420	-
Haberle me giderleri	3,857	-
K,rtasiye giderleri	142	26
Amortisman giderleri	4,441	4,818
tfa giderleri	325	195
K,dem tazminat, gideri	1,283	4,704
Ta ,t giderleri	97	2,954
Mahkeme ve avukatlık giderleri	5,531	4,868
Di er giderler	11,134	5,920
Toplam	145,493	141,687

17 ESAS FAAL YETLERDEN D ER GEL RLER VE G DERLER

Di er Faaliyet Gelirler

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
5510 say,l, kanundan do an indirim	1,820	1,718
Di er gelirler	5	-
Toplam	1,825	1,718

Di er Faaliyet Giderleri

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Di er gelirler	50	-
Toplam	50	-

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A . .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

18 PAY BA INA KAZANÇ

Pay ba ,na kazanç a a ,daki gibi hesaplanm, t,r:

	01.01.- 31.03.2014	01.01.- 31.03.2013
Dönem kar, ana ortakl,k paylar,	1,868,696	29,208
Adi hisselerin a ,rl,kl, ortalama adedi - Lot	13,410,000	13,410,000
1 TL nominal bedelli 1 Lot ba ,na kar / (zarar) TL	0.1394	0.0022
Hisse ba ,na kazanç	13.94%	0.22%
	0.1394	0.0022

19 F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal arac,n kar , taraf,n,n, yükümlülü ünü yerine getirmemesi kredi riskini olu turur.

irket, portfolyünde bulundurdu u hisse senetleri, eurobond, devlet tahvili ve banka garantili bonolar,ndan olu an a l,m sat,m amaçl, finan sal varl,klar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan V OP nakit teminatlar,, banka garantili bonosu, özel sektör tahvilleri ve devlet tahvilleri ters repolar,ndan olu an varl,klar nedeniyle kredi riskine maruzdur. Repo sözleşmeleri hazine garantisini içeren finansal araç olduklar,ndan herhangi bir kredi riski içermemektedir. irket yönetimi, önceki dönemde oldu u gibi Borsa stanbulda i lem gören yüksek i lem hacmine sahip hisse senetlerine yat,r,m yaparak, güncel piyasa, sektör ve irket bilgilerini takip ederek ve gerekti inde hisse de ği mi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

	Ticari Alacaklar		Di er Alacaklar		Finansal Yat,r,mlar	Nakit ve nakit benzerleri		
	li kili Taraf	Di er Taraf	li kili Taraf	Di er Taraf	Finansal Yat,r,mlar	V OB Nakit teminatlar,	Finansal Yat,r,mlar	Banka
31 Mart 2014								
Raporlama tarihi itibariyle maruz kal,nan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	96,680	-	-	19,422,345	14,685	4,362,857	3,793
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence alt,na al,nm, k,s,m,</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemi ya da de er dü üklü üne u ramam, finansal varl,klar,n net defter de eri	-	96,680	-	-	19,422,345	14,685	4,362,857	3,793
B. Ko ullar, yeniden görü ülmü bulunan, aksi takdirde vadesi geçmi veya de er dü üklü üne u ram, say,lacak finansal varl,klar,n defter de eri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmi ancak de er dü üklü üne u ramam, varl,klar,n net defter de eri	-	-	-	-	-	-	-	-
D. De er dü üklü üne u rayan varl,klar,n net defter de erleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmi (brüt defter de eri)	-	-	-	-	-	-	-	-
De er dü üklü ü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Net de erin teminat, vs ile güvence alt,na al,nm, k,s,m.	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemi (brüt defter de eri)	-	-	-	-	-	-	-	-
De er dü üklü ü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Net de erin teminat, vs ile güvence alt,na al,nm, k,s,m.	-	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço d, , kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutar,n belirlenmesinde, al,nan teminatlar gibi, kredi güvenilirli inde art, sa layan unsurlar dikkate al,nmam, t,r.

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

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A . .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

31 Aral,k 2013	Ticari Alacaklar		Di er Alacaklar		Finansal Yat,r,malar	Nakit ve nakit benzerleri		
	li kili Taraf	Di er Taraf	li kili Taraf	Di er Taraf	Finansal Yat,r,malar	V OB Nakit teminatlar,	Finansal Yat,r,malar	Banka
Raporlama tarihi itibariyle maruz kal,nan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	27,125	-	-	18,894,452	8,580	3,078,251	4,980
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence alt,na al,nm, k,sm,</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemi ya da de er dü üklü üne u ramam, finansal varl,klar,n net defter de eri	-	27,125	-	-	18,894,452	8,580	3,078,251	4,980
B. Ko ullar, yeniden görü ülmü bulunan, aksi takdirde vadesi geçmi veya de er dü üklü üne u ram, say,lacak finansal varl,klar,n defter de eri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmi ancak de er dü üklü üne u ramam, varl,klar,n net defter de eri	-	-	-	-	-	-	-	-
D. De er dü üklü üne u rayan varl,klar,n net defter de erleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmi (brüt defter de eri)	-	-	-	-	-	-	-	-
De er dü üklü ü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Net de erin teminat, vs ile güvence alt,na al,nm, k,s,m.	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemi (brüt defter de eri)	-	-	-	-	-	-	-	-
De er dü üklü ü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Net de erin teminat, vs ile güvence alt,na al,nm, k,s,m.	-	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço d, , kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutar,n belirlenmesinde, al,nan teminatlar gibi, kredi güvenilirli inde art, sa layan unsurlar dikkate al,nmam, t,r.

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

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken irketın hedefleri, sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklar,na getiri sa lamak amac,yla en uygun sermaye yap,s,n, sürdürmek için irketın faaliyetlerinin devam,n, sa layabilmektir.

Sermaye yap,s,n, korumak veya yeniden düzenlemek için irket ortaklara ödenen temettü tutar,n,n de i tirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler ç,karabilir ve borçlanmay, azaltmak için varl,klar,n, elden ç,karabilir.

irket, sermaye yeterlili ini borç / özsermaye oran,n, kullanarak izlemektedir. Bu oran irketın borçlar,na kar ,lk özsermayesinin yüksek olmas, nedeniyle dü üktür. Dolay,s,yla irket sermaye yeterlili i oran, yüksektir.

irketın cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklı,k arz etmemektedir.

31 Mart 2014 ve 31 Aral,k 2013 tarihleri itibar,yla toplam sermayenin net borçlara oran, a a ,daki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
Toplam borç	46,744	30,207
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(4,381,335)	(3,091,811)
Net borç	(4,334,591)	(3,061,604)
Toplam sermaye	23,879,294	22,013,135
Borç / Sermaye oran,	(% 18.15)	(% 13.91)

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski, bir i letmenin borçlar,ndan kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya ba ka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanmas, riskidir. Sirketin önceki dönemde oldu u gibi, faaliyeti gere i varl,klar,n,n tamam,na yak,n k,sm,n, nakit ve benzeri kalemler ile finansal yat,r,mlar olu turmaktadır. irket yönetimi, varl,klar,n, özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. irket likidite yönetimini beklenen vadelere göre de il, sözleşle me uyar,nc belirlenen vadelere uygun olarak gerçekle tirmektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibariyle, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre da ,l,m, a a ,daki gibidir:

Sözle me uyar,nc vadeler	Defter de eri	Sözle me uyar,nc nakit ç,k, lar, toplam, ((=I+II+III))	3 aydan k,sa (I)	3 - 12 ay aras, (II)	1 - 5 y,l aras, (III)
Türev Olmayan					
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	18,175	18,175	18,175	-	-
Di er borçlar	3,454	3,454	3,454	-	-

31 Aral,k 2013 tarihi itibariyle, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre da ,l,m, a a ,daki gibidir:

Sözle me uyar,nc vadeler	Defter de eri	Sözle me uyar,nc nakit ç,k, lar, toplam, ((=I+II+III))	3 aydan k,sa (I)	3 - 12 ay aras, (II)	1 - 5 y,l aras, (III)
Türev Olmayan					
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	2,844	2,844	2,844	-	-
Di er borçlar	10,080	10,080	10,080	-	-

irketin 31 Mart 2014 ve 31 Aral,k 2013 tarihleri itibariyle herhangi bir türev finansal varl,k ve yükümlülü ü bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit ak, lar,n,n beklenen vadelere göre da ,l,m,n,n sözleşle me uyar,nc vadelere göre farklı,k göstermemesi sebebiyle beklenen vadelere ili kin ayr,ca bir tablo sunulmam, t,r.

Piyasa Riski

irket faaliyeti gere i piyasa riskine (gerçe e uygun de er faiz oran, riski, nakit ak,m, faiz oran, riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. irket menkul k,yemetlerini gerçege uygun fiyatlar ile de erleyerek önceki dönemde oldu u gibi, maruz kal,nan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayr,m,nda günlük olarak takip etmektedir. irket Yönetim Kurulu nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ili kin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul k,yemet portföyü, portföy yöneticileri taraf,ndan bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasalar,n durumuna göre bu limit ve politikalar de i im göstermekte, belirsizli in hakim oldu u dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çal, lmaktadır.

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A . .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası, olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riski

irket, yabancı, para borç ve yükümlülüklerine sahip değildir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 158,863 TL kar, TL, , 72,547 USD tutarında yabancı, devlet tahvili bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 160,461 TL kar, TL, , 75,182 USD) Döviz kurları, % 10 artması, / azalması, durumunda karda 15,887 TL art, / azal, meydana gelmesi beklenmektedir. (31 Aralık 2013: 16,046 TL)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yabancı, para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Döviz Pozisyonu Tablosu	Cari Dönem	
	31 Mart 2014	
	TL Kar, TL, , (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Dolar,
1.Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları, dahil)	174,750	72,547
2. Dönen Varlıklar	174,750	72,547
3. Toplam Varlıklar	174,750	72,547
4. Toplam Yükümlülükler	174,750	72,547
5. Net Yabancı, Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu,net	174,750	72,547

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yabancı, para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

Döviz Pozisyonu Tablosu	Cari Dönem	
	31 Aralık 2013	
	TL Kar, TL, , (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Dolar,
1.Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları, dahil)	160,461	75,182
2. Dönen Varlıklar	160,461	75,182
3. Toplam Varlıklar	160,461	75,182
4. Toplam Yükümlülükler	160,461	75,182
5. Net Yabancı, Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu,net	160,461	75,182

Faiz Oran, Riski

Faiz oranı, riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların şirketin faize duyarlı varlıklar, üzerinde meydana getirebileceği değerlendirilmiştir.

irketin 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırılmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açılan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı, riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Fiyat Riski

irket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı, hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla B STAE i lem gören bu hisselerde %10'luk bir art, / azal, olması, ve diğer tüm değerlerin sabit tutulması, durumunda, şirketin net kar / zararında 445,066 TL art, /azal, olmaktadır (31 Aralık 2013: 361,793 TL).

EURO B T P MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLI I A. .
31 MART 2014 TAR HL F NANSAL TABLO D PNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Liras, olarak ifade edilmi tir.)

20 F NANSAL ARAÇLAR (GERÇE E UYGUN DE ER AÇIKLAMALARI VE F NANSAL R SKTEN KORUNMA MUHASEBES ÇERÇEVES NDEK AÇIKLAMALAR)

31 Mart 2014 tarihi itibariyle gerçe e uygun de er aç,klamalar, ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki aç,klamalar a a ,daki gibidir:

31 Mart 2014	tfa edilmi de erlerinden gösterilen di er finansal varl,klar	Krediler ve alacaklar	Gerçe e uygun de er farklar, gelir tablosuna yans,t,lan finansal varl,klar	tfa edilmi de erlerinden gösterilen di er finansal yükümlülükler	Kay,tl, de er	Gerçe e uygun de er
Finansal varl,klar						
Nakit ve nakit benzerleri	3,793	-	4,377,542	-	3,793	3,793
Finansal yat,r,mlar	-	-	19,422,345	-	19,422,345	19,422,345
Ticari alacaklar	-	96,680	-	-	96,680	96,680
Di er alacaklar	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	18,175	18,175	18,175
Di er borçlar	-	-	-	7,422	7,422	7,422

31 Aral,k 2013 tarihi itibariyle gerçe e uygun de er aç,klamalar, ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki aç,klamalar a a ,daki gibidir:

31 Aral,k 2013	tfa edilmi de erlerinden gösterilen di er finansal varl,klar	Krediler ve alacaklar	Gerçe e uygun de er farklar, gelir tablosuna yans,t,lan finansal varl,klar	tfa edilmi de erlerinden gösterilen di er finansal yükümlülükler	Kay,tl, de er	Gerçe e uygun de er
Finansal varl,klar						
Nakit ve nakit benzerleri	4,980	-	3,086,831	-	4,980	4,980
Finansal yat,r,mlar	-	-	18,894,452	-	18,894,452	18,894,452
Ticari alacaklar	-	27,125	-	-	27,125	27,125
Di er alacaklar	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	-	-	-	2,844	2,844	2,844
Di er borçlar	-	-	-	10,080	10,080	10,080

21 B LANÇO SONRASI OLAYLAR

irketin esas sözleşmesinin 2-6-8-9-10-11-12-13-14-15-18-21-23-26 ve 33'ncü maddelerinin tadil, 41'nci maddenin esas sözleşmeye eklenmesine ilikin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.04.2014 tarih ve 12233903-320.99-266-3650 sayılı yazılı, ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Çarşı Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10 Nisan 2014 tarih ve 67300147/431.02.58973-525815-3396-2156 sayılı yazılıyla gerekli yasal izinler alınmış olup, 17.05.2014 tarihinde yapılacak olan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında ortakların onayına sunulacaktır.