

Rapor tarihi: 27 Ekim 2026

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
1 Ocak – 30 Eylül 2026 ara hesap dönemine ait
finansal tablolar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal durum tablosu	1-2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynak değişim tablosu.....	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6-44

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnotlar	Cari dönem 30 Eylül 2026	Önceki dönem 31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	3	14.794.614	12.715.838
Finansal yatırımlar			
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	4	59.778.686	77.391.505
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	35.874	15.909
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	100.000	54.692
Peşin ödenmiş giderler	9	332.695	255.691
Toplam dönen varlıklar		75.041.869	90.433.635
Maddi duran varlıklar	11	6.037.375	8.266.109
Maddi olmayan duran varlıklar	12	78.295	137.012
Kullanım hakkı varlıkları	13	15.880.745	6.930.741
Toplam duran varlıklar		21.996.415	15.333.862
TOPLAM VARLIKLAR		97.038.284	105.767.497

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Cari dönem	Önceki dönem
		30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	7	3.553.450	1.753.817
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	204.318	135.252
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	-	4.717
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	15	1.428.865	1.154.817
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	-	492.443
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	418.823	358.751
Kısa vadeli yükümlülükler		5.605.456	3.899.797
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	7	10.104.599	2.605.607
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	1.702.896	1.592.654
Uzun vadeli yükümlülükler		11.807.495	4.198.261
Ödenmiş sermaye	16	60.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	12.166.421	25.105.120
Kar ve zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm (kayıpları)	16	2.522.947	1.963.535
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	1.754.350	17.694.945
Geçmiş yıllar karı / (zararı)		25.134.001	57.567.994
Net dönem (zararı)		(21.952.386)	(24.662.155)
ÖZKAYNAKLAR		79.625.333	97.669.439
TOPLAM KAYNAKLAR		97.038.284	105.767.497

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kar veya Zarar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hasılat	17	39.487.041	77.776.960	7.206.943	45.955.352
Satışların maliyeti (-)	17	(20.856.762)	(50.948.629)	(4.613.926)	(30.805.003)
Brüt kar		18.630.279	26.828.331	2.593.017	15.150.349
Genel yönetim giderleri (-)	18	(20.768.350)	(20.893.155)	(4.345.921)	(7.692.273)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	396.176	513.890	(22.005)	(38.564)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	-	(201.675)	-	(201.675)
Esas faaliyet karı / (zararı)		(1.741.895)	6.247.391	(1.774.909)	7.217.837
TFRS 9 kapsamında ölçüm kazançları / (kayıpları)	20	(32.304)	28.257	(21.735)	5.292
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		(1.774.199)	6.275.648	(1.796.644)	7.223.129
Finansman gelirleri	21	-	-	(205.749)	-
Finansman giderleri (-)	21	(1.101.636)	(1.816.978)	(449.832)	(34.997)
Net parasal (kayıp)	22	(19.076.551)	(26.203.060)	(6.612.642)	(11.506.967)
Dönem kar / (zararı)		(21.952.386)	(21.744.390)	(9.064.867)	(4.318.835)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		559.412	1.729.225	(2.174.531)	401.610
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	15	559.412	1.729.225	(2.174.531)	401.610
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(21.392.974)	(20.015.165)	(11.239.398)	(3.917.225)
Hisse başına kazanç (TL)	23	(0,37)	(1,09)	(0,45)	(0,22)

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkları	Geçmiş yıl karları/ (zararları)	Dönem net karı/ (zararı)	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2025	20.000.000	43.130.222	17.694.945	98.675	57.567.989	(18.025.101)	120.466.730
Transferler	-	-	-	-	(18.025.101)	18.025.101	-
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	1.729.225	-	-	1.729.225
Dönem net (zararı)	-	-	-	-	-	(21.744.390)	(21.744.390)
30 Eylül 2025	20.000.000	43.130.222	17.694.945	1.827.900	39.542.888	(21.744.390)	100.451.565
1 Ocak 2026	20.000.000	25.105.120	17.694.945	1.963.535	57.567.994	(24.662.155)	97.669.439
Transferler	-	-	(15.940.595)	-	(8.721.560)	24.662.155	-
Sermaye artırım	40.000.000	(12.938.699)	-	-	(23.712.433)	-	3.348.868
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	559.412	-	-	559.412
Dönem net karı (zararı)	-	-	-	-	-	(21.952.386)	(21.952.386)
30 Eylül 2026	60.000.000	12.166.421	1.754.350	2.522.947	25.134.001	(21.952.386)	79.625.333

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

		1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem zararı		(21.952.386)	(21.744.390)
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	13	5.047.014	4.331.120
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	(396.176)	(513.890)
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	499.802	608.243
Kıdem tazminatı ile ilgili düzeltmeler	15	768.709	1.994.459
Net parasal kazanç		2.957.728	2.687.609
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(428.684)	(72.673)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(13.503.993)	(12.709.522)
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		-	162.265
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(65.273)	43.018
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	9	(77.004)	(8.771)
Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler	6	69.066	(27.727)
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(358.751)	69.296
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		414.106	784.735
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	15	-	1.496.948
Ödenen kıdem tazminatları	15	(553.717)	(893.422)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(14.075.566)	(11.083.180)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	-	(92.458)
Finansal varlıklardaki değişim		20.961.687	11.801.839
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		20.961.687	11.709.381
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit çıkışları		(2.032.780)	(994.234)
Ödenen faiz		(378.162)	(821.790)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(2.410.942)	(1.816.024)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		4.475.179	(1.189.823)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(2.485.806)	(2.965.001)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		12.376.557	15.865.713
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	14.365.930	11.710.889

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Euro Kapital Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Şirket"), 11 Mart 2011 tarihinde Ankara Ticaret Sicili'ne tescil ve 16 Mart 2011 tarihli, 7773 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; Ortaklık portföyünü oluşturmak, yönetmek ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapmak, portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklıkların durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtmak, menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izlemek ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri almak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapmaktır.

Şirket'in adresi, Ceyhun Atuf Kansu Caddesi No:66 Balgat /Ankara'dır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 60.000.000 TL'dir. A grubu imtiyazlı paylara sahip Mustafa Şahin, Şirket'i kontrol eden ana ortaktır. Şirket'in hisseleri 27 Temmuz 2011'de halka arz edilmiş olup Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 6'dır. (31 Aralık 2025: 6 kişi).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket'in finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi ve Çevrim Farkları

Şirket'in muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in kanuni kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu TFRS'ye uygun sunmak amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket bünyesinde, işlemlerde ağırlıklı olarak kullanılan para birimlerinin dönem sonları itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
ABD Doları/TL	48,9303	41,5068
Avro/TL	55,5567	48,7512

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2026	137,21	1,00
31 Aralık 2025	110,39	1,24
30 Eylül 2025	105,78	1,30

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Eylül 2026 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2026 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Eylül 2026 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endekste ki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2023 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2023 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliliğinden elde edilmiştir.

TMS 29 endekslleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, stoklar ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dâhil edilmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslmeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal durum tablosunun yeniden düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Kâr veya zarar tablosunun yeniden düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir. Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit akış tablosunun yeniden düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

2.2 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: II-14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.7 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

a) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- TFRS 9 Finansal Araçlar;
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

b) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:

- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi ve uygulamadaki çeşitliliği azaltmayı amaçlamaktadır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TMS 28'e İlişkin Değişiklikler – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlarda Gerçeğe Uygun Değer Seçeneği; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletmenin TFRS 18'i erken uygulamayı ve bu değişikliklerle getirilen gerçeğe uygun değer seçeneğini kullanmayı tercih etmesi durumunda (örneğin, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için), işletme söz konusu değişiklikleri, değişikliklerin yayımlandığı tarihten sonra sona eren raporlama dönemi için geriye dönük olarak uygulamalıdır (diğer bir ifadeyle, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için de uygulamalıdır). Bu değişiklikler, TMS 28 kapsamında iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını gerçeğe uygun değer üzerinden ölçebilecek işletmelerin hangileri olduğuna açıklık getirmektedir. TMS 28'de yer alan özkaynak yönteminin uygulanmasından muafiyet, ilgili şartları sağlayan işletmelere iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını kâr veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinden ölçme konusunda seçim yapma hakkı tanımaktadır ("gerçeğe uygun değer seçeneği"). Bu seçim, ilk muhasebeleştirme sırasında her bir iştirak veya iş ortaklığı için ayrı ayrı yapılmalıdır.

Bu değişiklikler, gerçeğe uygun değer seçeneğini uygulamaya uygun işletmelerin kapsamının belirlenmesinde uygulamada ortaya çıkan farklılıklara ilişkin paydaşların endişelerini gidermeyi amaçlamaktadır. Söz konusu farklılıklar, gerçeğe uygun değer üzerinden ölçüm ile özkaynak yönteminin uygulanmasının, TFRS 18 kapsamında kâr veya zarar tablosunda gelir ve giderlerin faaliyet kategorisi veya yatırım kategorisi içerisinde sınıflandırılmasını etkilemesi nedeniyle daha önemli hâle gelmiştir.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- kar veya zarar tablosunun yapısı
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yeni standart ve değişiklikler diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri ve bununla birlikte TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişiklikler: Açıklamalar; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). UMSK, TFRS 19'daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayınlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra IASB, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, özellikle:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
- Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
- Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
- Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
- Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

UFRS 20 Düzenleyici Varlıklar ve Düzenleyici Yükümlülükler; 1 Ocak 2029 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, belirli türde fiyat düzenlemesine tabi olan işletmelere ilişkin yeni bir Muhasebe Standardıdır. Standardın amacı, yatırımcıların söz konusu fiyat düzenlemesinin işletmenin finansal performansı, finansal durumu ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin beklentileri üzerindeki etkilerini daha iyi anlamalarına yardımcı olmaktır.

UFRS 20, işletmenin müşterilerinden ne kadar ücret talep edebileceğini ve bu ücretleri ne zaman tahsil edebileceğini belirleyen fiyat düzenlemelerine tabi işletmeleri etkileyecektir. Elektrik, su ve doğal gaz gibi temel hizmetleri sunan işletmeler bu tür düzenlemelere sıklıkla tabi olmaktadır.

Bir işletmenin düzenlemeye tabi mal veya hizmetleri sunduğu zaman ile bu mal veya hizmetler için müşterilerden ücret tahsil ettiği zaman arasında farklılık bulunması durumunda, raporlanan hasılat ilgili dönemde işletmenin performansını tam olarak yansıtmayabilir. UFRS 20 bu durumu "zamanlama farkı" olarak tanımlamaktadır. UFRS 20'nin temel ilkesi, işletmenin düzenlemeye tabi mal veya hizmetleri sunduğu raporlama döneminde, bu mal veya hizmetler karşılığında hak kazandığı toplam bedeli muhasebeleştirmesidir. UFRS 20, işletmelerin zamanlama farklarının finansal tablolar üzerindeki etkilerini; düzenleyici varlıklar ve düzenleyici yükümlülükler ile bunlardan kaynaklanan düzenleyici gelir ve düzenleyici giderleri muhasebeleştirerek finansal tablolarına yansıtılmalarını gerektirmektedir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolara kaydetmektedir:

- (a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- (d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- (a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- (b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- (c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- (d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- (e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Maddi Duran Varlıklar

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

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

Maddi duran varlıklar

Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-7 yıl
Tesis makine ve cihazlar	5 yıl

Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kiracı durumunda Şirket (devamı)

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dahil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismanla tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismanla tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kiracı durumunda Şirket (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kalemde sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralalar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dahil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir ve kar veya zarar tablosunda 'Diğer giderler' kalemine dahil edilir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket, kiraya veren olarak, kendi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bazılarına ilişkin kiralama sözleşmeleri imzalamaktadır. Şirket aynı zamanda perakendecilere ayakkabı ürünlerinin sunumu, müşteri özelleştirmesi ve test aşaması için gerekli donanımları ve Şirket tarafından üretilen donanımları kiralamaktadır.

Şirket'in kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Şirket, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracılardan finansal kiralama alacakları, Şirket'in kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir. Finansal kiralama geliri, kiralamalara ilişkin Şirket'in ödenmemiş net yatırımı üzerindeki sabit dönemsel getiri oranını yansıtmak için muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Şirket, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Şirket, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir ve tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerinde bir azalma olması durumunda, gelirin kiralama süresine dağıtımını revize eder ve tahakkuk eden tutarlardaki azalmaları doğrudan finansal tablolara yansıtır.

Bir sözleşmenin kiralamaya ilişkin olan ve olmayan unsurlar içermesi halinde Şirket, sözleşmede belirtilmiş bedeli her bir unsura dağıtmak için TFRS 15 standardını uygular.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9, Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır.

Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

i. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Söz konusu finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar; ve elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

ii. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Türev olmayan finansal varlıklar finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde aşağıda belirtildiği gibi değerlendirilmektedir:

iii. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

iv. Ters repo alacakları

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri ("ters repo") neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise "nakit ve nakit benzerleri" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile raporun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kar veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kar ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 sıfıra 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 ila 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.

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ilişikteki finansal tablolarda nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmakla beraber, bloke tutar olmaları nedeniyle nakit akış tablosu hazırlanırken nakit değer olarak dikkate alınmamaktadır.

Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler/giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ticari alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

NOT 3- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar:		
- Vadesiz mevduatlar		
TL	150.437	114.177
Takasbank para piyasalarından alacaklar (*)	9.667.141	5.011.953
Mevduat	-	7.594.465
Beklenen zarar karşılığı (-)	(36.131)	(4.757)
Varlığa dayalı menkul kıymetler	5.013.167	-
Toplam	14.794.614	12.715.838
TFRS 9 etkisi		
O/N repo,O/N hisse repo ve TPP faiz tahakkukları (-)	(428.684)	(339.281)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	14.365.930	12.376.557

(*) Şirket’in kendi adına Takasbank Para Piyasasında yapmış olduğu işlemlerden dolayı alacaklarıdır, vadeleri 1-83 gün olup, faiz oranı % 41,20’dir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 3- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

30 Eylül 2026	Isın Kodu	Nominal Değer	Para Birimi	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Toplam Değer
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	BPP	4.729.061	TL	-	4.729	39,10%	1.10.2026	4.729.061
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	BPP	2.755.822	TL	-	2.717	41,50%	14.10.2026	2.717.312
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	BPP	2.424.110	TL	-	2.221	43,00%	22.12.2026	2.220.768
Ara Toplam		9.908.993						9.667.141
Finansman bonusu	TRFPTUNE2616	2.000.000	TL	-	1,1899	19,13%	2.10.2026	2.379.767
Finansman bonusu	TRFOYMDE2612	2.800.000	TL	-	0,9726	41,00%	27.10.2026	2.723.176
Finansman bonusu	TRFTKNOK2611	2.000.000	TL	-	1,1751	21,82%	3.11.2026	2.350.271
Finansman bonusu	TRFZORNK2624	2.000.000	TL	-	1,1185	18,79%	19.11.2026	2.236.907
Finansman bonusu	TRFOYMDK2614	490.000	TL	-	0,9481	38,00%	23.11.2026	464.574
Finansman bonusu	TRFOYMDA2624	1.500.000	TL	-	0,9272	38,25%	15.12.2026	1.390.747
Finansman bonusu	TRFPTUNA2628	3.000.000	TL	-	1,0596	17,40%	25.12.2026	3.178.804
Finansman bonusu	TRFTKNO12715	3.000.000	TL	-	1,0909	22,19%	12.01.2027	3.272.646
Finansman bonusu	TRFVEST12712	2.000.000	TL	-	1,0423	18,03%	14.01.2027	2.084.614
Finansman bonusu	TRFVEST12720	1.000.000	TL	-	1,0266	16,35%	14.01.2027	1.026.585
Ara Toplam		19.790.000						21.108.091
VDMK	TRPTMFB2610	2.000.000	TL	-	0,9924	42,00%	8.10.2026	1.984.754
VDMK	TRPTAKBE2617	700.000	TL	-	0,9913	42,00%	9.10.2026	693.905
VDMK	TRPTMFBA2630	2.500.000	TL	-	0,9338	38,50%	8.12.2026	2.334.509
Ara Toplam		5.200.000						5.013.168
Toplam		34.898.993						35.788.400

31 Aralık 2025	Isın Kodu	Nominal Değer	Para Birimi	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Faiz Oranı (%)	Vade Tarihi	Toplam Değer
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	BPP	3.006.510	TL	-	3.003	39,600%	2.01.20266	3.733.016
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	BPP	1.068.782	TL	-	1.029	39,85%	6.02.20266	1.278.937
Ara Toplam		4.075.292			4.032			5.011.953
Mevduat	TVB SMNP	2.076.850	TL	-	2.061.648	39%	8.01.2026	2.562.610
Mevduat	TCZ GVN	2.152.384	TL	-	2.113.129	38%	19.01.2026	2.626.599
Mevduat	YKB ÇUKUR	1.972.877	TL	-	1.935.055	40%	19.01.2026	2.405.256
Finansman Bonusu	CARREFOURS	860.000	TL	-	1,221	23%	6.01.2026	1.305.128
Finansman Bonusu	OYMD	540.000	TL	-	0,974	39%	27.01.2026	653.519
Finansman Bonusu	PNSUT	2.000.000	TL	-	1,052	8%	27.01.2026	2.614.397
Finansman Bonusu	OYMD	2.000.000	TL	-	0,964	38%	6.02.2026	2.397.434
Finansman Bonusu	CARREFOURS	2.000.000	TL	-	1,163	21%	9.02.2026	2.890.574
Finansman Bonusu	HLV	1.000.000	TL	-	1,054	10%	10.02.2026	1.309.758
Finansman Bonusu	OYMD	1.360.000	TL	-	0,953	38%	17.02.2026	1.611.467
Finansman Bonusu	TCELL	3.000.000	TL	-	1,044	10%	24.02.2026	3.892.747
Finansman Bonusu	ŞEKER YATI	2.000.000	TL	-	0,944	40%	25.02.2026	2.346.369
Finansman Bonusu	HLV	2.000.000	TL	-	1,036	10%	27.02.2026	2.574.227
Finansman Bonusu	CARREFOURS	1.000.000	TL	-	1,130	20%	2.03.2026	1.404.528
Finansman Bonusu	TKNSA	1.210.000	TL	-	1,112	20%	17.03.2026	1.672.572
Finansman Bonusu	YKYM	2.000.000	TL	-	1,001	10%	31.03.2026	2.488.503
Finansman Bonusu	AKM	1.580.000	TL	-	1,081	20%	14.04.2026	2.123.200
Finansman Bonusu	YKYM	1.000.000	TL	-	0,902	40%	14.04.2026	1.121.369
Finansman Bonusu	TKNSA	1.590.000	TL	-	1,054	20%	6.05.2026	2.082.641
Finansman Bonusu	VESTL	2.000.000	TL	-	1,015	19%	25.05.2026	2.522.295
Ara Toplam		33.342.111						42.605.193
Toplam		37.417.403						47.617.146

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hisse senetleri	27.662.877	30.618.270
Finansman bonusu	21.108.091	35.010.728
Kira sertifikaları	8.384.698	11.389.952
Altın fonu	2.658.120	416.184
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(35.100)	(43.629)
Toplam	59.778.686	77.391.505

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30 Eylül 2026 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.

30 Eylül 2026	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Hisse senetleri	664.231	26.789.913	27.627.777
Finansman bonusu	19.790.000	21.108.091	21.108.091
Kira sertifikaları	8.000.000	8.384.698	8.384.698
Altın fonu	4.465	2.658.120	2.658.120
Toplam			59.778.686

31 Aralık 2025	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Hisse senetleri	677.123	25.943.235	30.574.641
Finansman bonusu	33.734.778	30.994.486	35.010.728
Kira Sertifikaları	10.565.424	10.083.357	11.389.952
Altın fonu	416.184	368.442	416.184
Toplam			77.391.505

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan diğer alacaklar genellikle finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve borçlar doğası gereği teminatsızdır.

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Selina Özlem Şahin	35.874	15.909
Toplam	35.874	15.909

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Hizmet ve diğer giderler

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Euro Yatırım Holding A.Ş		
-Kira	1.448.520	1.634.588
-Müşterek yönetim giderler	1.126.471	1.343.281
Toplam	2.574.991	2.977.869

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Huzur hakkı ve genel müdürlere ödenen ücretler	2.997.619	1.896.108
Toplam	2.997.619	1.896.108

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kira giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Euro Yatırım Holding A.Ş.	15.880.745	6.930.741
Toplam	15.880.745	6.930.741

NOT 6 - TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	204.318	135.252
Toplam	204.318	135.252

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	3.553.450	1.753.817
Kısa vadeli finansal borçlar	3.553.450	1.753.817
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	10.104.599	2.605.607
Uzun vadeli finansal borçlar	10.104.599	2.605.607
Toplam finansal borçlar	13.658.049	4.359.424

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Ara Dönem Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 5)	35.874	15.909
Personelden alacaklar	100.000	54.692
Toplam	135.874	70.601

b) Diğer borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer borçlar	-	4.717
Toplam	-	4.717

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	332.695	255.691
Toplam	332.695	255.691

NOT 10 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	418.823	358.751
Toplam	418.823	358.751

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 - MADDİ DURAN VALIKLAR

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
<u>Maliyet</u>				
Taşıtlar	16.818.226	-	-	16.818.226
Demirbaşlar	2.718.942	-	-	2.718.942
	19.537.168	-	-	19.537.168
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>				
Taşıtlar	9.333.037	2.033.600	-	11.366.637
Demirbaşlar	1.938.022	195.134	-	2.133.156
	11.271.059	2.228.734	-	13.499.793
Net Defter Değeri	8.266.109			6.037.375

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
<u>Maliyet</u>				
Taşıtlar	16.818.226	-	-	16.818.226
Demirbaşlar	2.279.979	92.458	-	2.372.437
	19.098.205	92.458	-	19.190.663
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>				
Taşıtlar	6.556.251	2.072.190	-	8.628.441
Demirbaşlar	1.635.895	226.897	-	1.862.792
	8.192.146	2.299.087	-	10.491.233
Net defter değeri	10.906.059			8.699.430

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-7 yıl

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
<u>Maliyet</u>				
Haklar	349.290	-	-	349.290
	349.290	-	-	349.290
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>				
Haklar	212.278	58.717	-	270.995
	212.278	58.717	-	270.995
Net Defter Değeri	137.012			78.295
	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
<u>Maliyet</u>				
Haklar	349.290	-	-	349.290
	349.290	-	-	349.290
<u>Birikmiş amortismanlar (-)</u>				
Haklar	133.980	36.418	-	170.398
	133.980	36.418	-	170.398
Net Defter Değeri	215.310			178.892

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Haklar	3 yıl

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT-13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
<u>Maliyet</u>				
Binalar	13.581.420	11.709.567	-	25.290.987
	13.581.420	11.709.567	-	25.290.987

Birikmiş amortismanlar (-)

Binalar	6.650.679	2.759.563	-	9.410.242
	6.650.679	2.759.563	-	9.410.242

Net Defter Değeri

	6.930.741			15.880.745
--	------------------	--	--	-------------------

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
<u>Maliyet</u>				
Binalar	10.584.021	1.292.178	-	11.876.199
	10.584.021	1.292.178	-	11.876.199

Birikmiş amortismanlar (-)

Binalar	3.877.614	1.995.617	-	5.873.231
	3.877.614	1.995.617	-	5.873.231

Net Defter Değeri

	6.706.407			6.002.968
--	------------------	--	--	------------------

Şirket'in maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları üzerindeki amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri (Not 18)	5.047.014	4.331.120
Kapanış bakiyesi	5.047.014	4.331.120

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT-14 TAAHHÜTLER

Şirket'in kendi veya 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş Teminat, Rehin, İpotek, Kefalet (TRİK) bulunmamaktadır.

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KOŞULLU VARLIKLAR, YÜKÜMLÜLÜKLER VE KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli izin karşılığı:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İzin karşılığı	1.428.865	1.154.817
Toplam	1.428.865	1.154.817

Kullanılmayan izin karşılığının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	1.154.817	731.237
Yıl içinde ayrılan/kullanılan karşılık tutarı-net (Not 18)	499.802	608.243
Enflasyon etkisi	(225.754)	(148.251)
Kapanış bakiyesi	1.428.865	1.191.229

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılığı	-	492.443
Toplam	-	492.443

Dava karşılıklarının yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Açılış bakiyesi	492.443	644.570
Yıl içinde ayrılan/iptal edilen karşılık tutarı (Not 19)	(396.176)	(513.890)
Enflasyon etkisi	(96.267)	(130.680)
Toplam	-	-

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KOŞULLU VARLIKLAR, YÜKÜMLÜLÜKLER VE KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	1.702.896	1.592.654
Toplam	1.702.896	1.592.654

Kıdem tazminatı karşılığı

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. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) ile sınırlandırılmıştır. TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardına uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal hesaplama yapılması gerekmektedir. Buna göre, Şirket ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını profesyonel bir aktüerin yapmış olduğu hesaplama göre yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %28,50 enflasyon ve %31,50 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Açılış bilançosu	1.592.654	975.208
Hizmet maliyeti (Not 18)	253.987	1.776.760
Faiz maliyeti (Not 21)	514.722	217.699
Yıl içerisindeki ödemeler	(553.717)	(893.422)
Aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	(559.412)	(1.729.225)
Enflasyon etkisi	454.662	1.182.900
Kapanış bilançosu	1.702.896	1.529.920

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Mustafa Şahin	0,50%	300.000	0,50%	100.000
Halka açık kısım	99,50%	59.700.000	99,50%	19.900.000
Sermaye		60.000.000		20.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		12.166.421		25.105.120

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi, 60.000.000 TL (31 Aralık 2025: 20.000.000 TL) olup, her biri 1 TL değerinde 60.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in nama ve imtiyazlı payları mevcuttur. Sermaye düzeltmesi olumlu farkları 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 12.166.421 TL'dir.

Nominal kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 100.000.000 TL).

b) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları	2.522.947	1.963.535
Toplam	2.522.947	1.963.535

b) Yedekler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	1.754.350	17.694.945
Toplam	1.754.350	17.694.945

c) Geçmiş yıl kar / (zararları)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Olağanüstü yedekler	8.903.369	8.903.369
Yasal yedek enflasyon farkları	15.940.595	-
Diğer geçmiş yıl kar /(zararları)	290.037	48.664.625
Toplam	25.134.001	57.567.994

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

-Şirket Esas Sözleşmesinin verdiği yetkiye istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.12.2013/28862 Tarih ve Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nde yer alan düzenlemeleri çerçevesinde ve 3 Mart 2026 Tarihli KAP bildiriminde , 300.000.000 TL'lık kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 20.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini 23.712.433 TL'lik kısmının Olağanüstü Yedeklerden, 16.287.567 TL'nin ise Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları hesabından karşılanmak üzere revize edilerek tamamı bedelsiz olmak üzere 20.000.000 TL'dan 60.000.000 TL'na arttırılmasına,

-İç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımının gerçekleştirilmesi ve sermaye artırımında ihraç edilecek paylara ilişkin olarak ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu başta olmak üzere, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı, İstanbul Ticaret Sicili de dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, bu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle, ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale Şirket imza sirküleri uyarınca temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

Söz konusu Yönetim Kurulu Kararı 16 Nisan 2026 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır.

- Sermaye artırımında kullanılan 40.000.000 TL 'nin tamamı Özkaynaklar içerisinde yer alan Olağanüstü yedekler/Geçmiş yıl karları, Sermaye düzeltme olumlu farkları, Emisyon Primleri/Hisse senetleri ihraç primleri kalemlerinden mahsup edilerek Sermaye Hesabına aktarılmıştır.

-Çıkarılmış sermayesinin, 20.000.000 TL'den 60.000.000 TL'ye artırılması kapsamında tadil edilen şirket Esas Sözleşmesini sermaye ve paylara ilişkin 11. Maddesinin yeni şekli Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 28.04.2026 tarihinde tescil edilerek 28.04.2026 tarih ve 11571 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Satış gelirleri				
- Hisse senetleri alım-satımı komiyon gelirleri	24.019.526	67.255.889	5.498.429	38.830.076
Diğer gelirler				
- Faiz gelirleri	15.344.461	16.237.773	4.694.282	7.059.033
- Temettü gelirleri	496.370	1.368.154	87.205	369.045
- Hisse senetleri değer artışı/(azalışları),net	(769.777)	(8.698.077)	(2.622.202)	(1.581.995)
- Özel sektör bono ve tahvilleri değer artışı/(azalışları),net	132.898	1.882.440	(213.549)	1.181.555
- Mevduat değer artışı/(azalışları),net	293.124	162.795	134.934	92.618
- Borsa para piyasası değer artışı/(azalışları),net	410.969	(854.209)	321.256	(258.911)
-Kira sertifikası	384.698	423.743	131.816	265.479
- Diğer	(825.228)	(1.548)	(825.228)	(1.548)
Hasılat	39.487.041	77.776.960	7.206.943	45.955.352
Satışların maliyeti				
- Hisse senetleri	(20.150.450)	(50.001.059)	(4.405.971)	(30.442.775)
-Portföy yönetim ücreti	(598.184)	(846.357)	(186.819)	(308.890)
-Komisyon ve diğer hizmet giderleri	(108.128)	(101.213)	(21.136)	(53.338)
Satışların maliyeti	(20.856.762)	(50.948.629)	(4.613.926)	(30.805.003)
Brüt kar	18.630.279	26.828.331	2.593.017	15.150.349

NOT 18 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel giderleri	(9.411.797)	(9.428.644)	(2.322.074)	(4.048.639)
Amortisman giderleri (Not 13)	(5.047.014)	(4.331.120)	(1.928.144)	(1.398.854)
Bakım onarım gideri	(2.041.765)	(1.053.623)	(584.262)	(643.397)
Ofis ve iş yeri giderleri	(868.815)	(1.196.726)	939.233	(243.846)
İzin karşılığı giderleri (Not 15)	(499.802)	(608.243)	(169.526)	(444.089)
Mahkeme ve avukatlık giderleri	(494.721)	(459.299)	(126.682)	(110.410)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(444.217)	(772.396)	(129.056)	(417.377)
Kıdem tazminatı hizmet maliyeti giderleri (Not 15)	(253.987)	(1.776.760)	2.349.030	(110.919)
Vergi, resim ve harç giderleri	(166.407)	(118.455)	(94.076)	(46.511)
Noter giderleri	(11.588)	(24.651)	(11.588)	(8.769)
Diğer giderler	(1.528.237)	(1.123.238)	(2.268.776)	(219.462)
Toplam	(20.768.350)	(20.893.155)	(4.345.921)	(7.692.273)

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Konusu kalmayan dava karşılıkları (Not 15)	396.176	513.890	(22.005)	(38.564)
Toplam	396.176	513.890	(22.005)	(38.564)

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Komisyon giderleri	-	(20.531)	-	(20.531)
Kira giderleri	-	(109)	-	(109)
Diğer giderler	-	(181.035)	-	(181.035)
Toplam	-	(201.675)	-	(201.675)

NOT 20 – TFRS 9 KAPSAMINDA ÖLÇÜM KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
TFRS 9 kapsamında ölçüm kazançları / (kayıpları)	(32.304)	28.257	(21.735)	5.292
Toplam	(32.304)	28.257	(21.735)	5.292

NOT 21 – FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Finansman gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hisse senedi değerlemelerinden elde edilen gelirler	-	-	(205.749)	-
Toplam	-	-	(205.749)	-

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ (DEVAMI)

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Kullanım hakkı varlığı faiz gideri	(378.162)	(821.790)	(228.774)	(652.517)
Banka komisyonu giderleri	(25.128)	(29.070)	(6.948)	(12.011)
Hisse senedi değerlemelerinden kaynaklanan zararlar	(183.624)	(748.419)	(183.624)	613.195
Diğer finansman giderleri (Not 15)	(514.722)	(217.699)	(30.486)	16.336
Toplam	(1.101.636)	(1.816.978)	(449.832)	(34.997)

NOT 22 – NET PARASAL KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
<u>Parasal olmayan kalemler</u>		
Finansal durum tablosu kalemleri	(18.266.789)	(21.087.374)
Peşin ödenmiş giderler	(41.276)	34.882
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.824.138	1.524.859
Ödenmiş sermaye	(8.208.686)	(5.772.438)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(415.782)	(570.149)
Geçmiş yıllar karları	(12.425.183)	(16.304.528)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(809.762)	(5.115.686)
Hasılat	(2.095.674)	(12.431.714)
Satışların maliyeti	1.793.385	10.083.310
Genel yönetim giderleri	1.092.971	2.935.384
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	-	(1.579.966)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	92.356	(1.565.263)
Finansman gelirler/giderleri	(1.692.800)	(2.557.437)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(19.076.551)	(26.203.060)

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket'in bir hissesinin nominal değeri 1 TL 'dir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Dönem net (zararı)	(21.952.386)	(21.744.390)	(9.064.867)	(4.318.835)
Hisse adedi	60.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000
Hisse başına kazanç/ (kayıp) (TL)	(0,37)	(1,09)	(0,45)	(0,22)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özsermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak kaynaklarını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in borç/ özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal borçlar (Not 7)	13.658.049	4.359.424
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(14.794.614)	(12.715.838)
Net borçlar	(1.136.565)	(8.356.414)
Toplam özkaynaklar	79.625.333	97.669.439
Kullanılan sermaye	78.488.768	89.313.025
Net borçlar/sermaye oranı	(0,01)	(0,09)

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi

Kredi riski yönetimi

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetim programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Şirket ağırlıklı olarak uzun vadeli sabit oranlı yatırım kredisi kullanmaktadır.

Değişen faiz oranlarından daha az etkilenmektedir ve ağırlıklı olarak ihracat yapmakta olup; gelirlerinin büyük bir kısmı döviz cinsindendir. Ayrıca bütün ihracatlar eximbank tarafından alacak sigortası yaptırılarak, doğacak riskler minimize edilmiştir

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır. Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

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.

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 24- FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

30 Eylül 2026	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili taraflar	Diğer	İlişkili taraflar	Diğer	Finansal yatırımlar	Finansal yatırımlar	Bankalar
Rapor tarihi itibarıyla yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	35.874	100.000	59.778.686	14.608.046	150.437
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	35.874	100.000	59.813.786	14.644.177	150.437
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	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(35.100)	(36.131)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2025	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzerleri	
	İlişkili taraflar	Diğer	İlişkili taraflar	Diğer	Finansal yatırımlar	Finansal yatırımlar	Bankalar
Rapor tarihi itibarıyla yüklenilen maksimum kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	15.909	-	77.391.505	12.596.904	114.177
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	15.909	-	77.435.134	12.601.661	114.177
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	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(43.629)	(4.757)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Likidite riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

30 Eylül 2026				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (II+III)	1-12 ay arası (II)	1-15 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal borçlar	13.862.367	13.862.367	3.757.768	10.104.599
Kiralama işlemlerinden doğan finansal yükümlülükler (Not 7)	13.658.049	13.658.049	3.553.450	10.104.599
Ticari borçlar (Not 6)	204.318	204.318	204.318	-
31 Aralık 2025				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1-12 ay arası (II)	1-15 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal borçlar	4.499.393	4.499.393	1.893.786	2.605.607
Kiralama işlemlerinden doğan finansal yükümlülükler (Not 7)	4.359.424	4.359.424	1.753.817	2.605.607
Ticari borçlar (Not 6)	135.252	135.252	135.252	-
Diğer borçlar (Not 8)	4.717	4.717	4.717	-

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30 Eylül 2026	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	150.437	35.874	74.386.732	-	74.422.606	74.422.606
Nakit ve nakit benzerleri	150.437	-	14.608.046	-	14.608.046	14.608.046
Finansal yatırımlar	-	-	59.778.686	-	59.778.686	59.778.686
Diğer alacaklar	-	35.874	-	-	35.874	35.874
Finansal yükümlülükler	-	-	-	13.862.367	13.862.367	13.862.367
Finansal borçlar	-	-	-	13.658.049	13.658.049	13.658.049
Ticari borçlar	-	-	-	204.318	204.318	204.318
Diğer borçlar	-	-	-	-	-	-

EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

NOT 25- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)

31 Aralık 2025	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	114.177	15.909	89.988.409	90.004.318	90.004.318	90.004.318
Nakit ve nakit benzerleri	114.177	-	12.596.904	12.596.904	12.596.904	12.596.904
Finansal yatırımlar	-	-	77.391.505	77.391.505	77.391.505	77.391.505
Diğer alacaklar	-	15.909	-	15.909	15.909	15.909
Finansal yükümlülükler	-	-	-	4.499.393	4.499.393	4.499.393
Finansal borçlar	-	-	-	4.359.424	4.359.424	4.359.424
Ticari borçlar	-	-	-	135.252	135.252	135.252
Diğer borçlar	-	-	-	4.717	4.717	4.717

NOT 26 - KARŞILIKLAR,KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2026 dönemi itibarıyla faaliyetleri açısından önem arz eden veya hukuki süreçlerinde belirsizlik olan herhangi bir mahkeme davası bulunmamaktadır.

Şirket'in kendi veya 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş Teminat, Rehin, İpotek, Kefalet (TRİK) bulunmamaktadır.

NOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.