

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**01 Ocak - 30 Eylül 2011 Ara Hesap
Dönemi Finansal Tablolar ve Dipnotları**

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

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2011 TARİHİ İTİBARIYLA SOLO FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönen Varlıklar		3.108.851	1.617.101
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	104.770	48.179
Finansal Yatırımlar	7	2.945.698	1.543.336
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	11	-	183
Diğer Dönen Varlıklar	26	58.383	25.403
Duran Varlıklar		112.037	71.928
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	11	66.416	63.352
Maddi Duran Varlıklar	18	4.849	6.862
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	40.772	1.714
Toplam Varlıklar		3.220.888	1.689.029
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.131.511	42.718
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	10	639	-
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	11	1.080.469	17.315
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar(Dipnot 37)		1.063.250	-
-Diğer Borçlar		17.219	17.315
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	35	50.403	25.403
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.585	3.666
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	3.585	1.576
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	2.090
ÖZKAYNAKLAR		2.085.792	1.642.645
Ödenmiş Sermaye	27	1.500.000	1.500.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	8.746	4.155
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	27	133.899	48.380
Net Dönem Karı/Zararı	36	443.147	90.110
TOPLAM KAYNAKLAR		3.220.888	1.689.029

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2011 - 30.09.2011 ARA HESAP DÖNEMİ İTİBARIYLA SOLO KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2010	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	2.647.692	616.753	468.124	96.893
Satışların Maliyeti	28	(2.096.179)	(329.599)	(198.372)	-
BRÜT KAR/ZARAR		551.513	287.154	269.752	96.893
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(261.877)	(242.104)	(85.997)	(71.086)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	6.244	9.437	709	855
Diğer Faaliyet Giderleri	31	-	(540)	-	-
FAALİYET KARI/ZARARI		295.880	53.947	184.464	26.662
Finansal Gelirler	32	602.533	79.074	211.248	35.003
Finansal Giderler (-)	33	(446.011)	(67.376)	(160.587)	(6.480)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		452.402	65.645	235.125	55.185
DÖNEM KARI/ ZARARI		452.402	65.645	235.125	55.185
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(50.403)	(12.549)	(10.468)	(3.535)
- Ertelemiş Vergi Gelir Gideri	35	41.148	(1.954)	29.844	(2.243)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ SONRASI DÖNEM KARI	36	443.147	51.142	254.502	49.407
DÖNEM KARI		443.147	51.142	254.502	49.407
Toplam Kapsamı Gelirler		443.147	51.142	254.502	49.407
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		443.147	51.142	254.502	49.407
Hisse Başına Basit Kazanç	36	0,1477	0,0170	0,0848	0,0165

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2011 - 30.09.2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sermaye		Kardan	Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararı)	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye
		Sermaye	Düzeltilmesi Farkları	Kısıtlanmış Yedekler			
01 Ocak 2010 Bakiyesi		1.000.000	-	-	(31.003)	83.538	1.052.535
Sermaye Artışı	27	2.000.000	-	-	-	-	2.000.000
Ödenmemiş Sermaye	27	(1.750.000)	-	-	-	-	(1.750.000)
Transfer		-	-	4.155	79.383	(83.538)	-
Net dönem karı/(zararı)	36	-	-	-	-	51.142	51.142
30 Eylül 2010 Bakiyesi		1.250.000	-	4.155	48.380	51.142	1.353.677

	Dipnot Referansları	Sermaye		Kardan	Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararı)	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye
		Sermaye	Düzeltilmesi Farkları	Kısıtlanmış Yedekler			
01 Ocak 2011 Bakiyesi		1.500.000	-	4.155	48.380	90.110	1.642.645
Transfer		-	-	4.591	85.519	(90.110)	-
Net dönem karı/(zararı)	36	-	-	-	-	443.147	443.147
30 Eylül 2011 Bakiyesi		1.500.000	-	8.746	133.899	443.147	2.085.792

*30.09.2011 tarihi itibarıyla ödenmemiş sermaye tutarı 1.500.000 TL'dir.

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2011 - 30.09.2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SOLO NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2010
Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımı			
Net dönem karı / zararı	36	443.147	51.142
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları	18,30	2.014	1.380
Finansal varlık değer artışları, net (-)	7	(211.338)	-
Kıdem Tazminatı Karşılık gideri	24	2.009	(3.210)
Ertelenmiş Vergi tahakkuku	35	(41.148)	1.954
Aktif ve Pasif Kalemlerdeki Değişiklikler Öncesi Faaliyet Karı		194.683	51.266
Finansal yatırımlardaki net (azalış)/artış	7	(1.191.024)	(324.307)
Diğer alacaklardaki net artış	11	(2.881)	(5.593)
Diğer dönen varlıklardaki net azalış/(artış)	26	(32.979)	(5.739)
Ticari borçlardaki net artış	10	639	716
Diğer borçlardaki net (azalış)/artış	11	1.063.154	24
Diğer pasiflerde net (azalış)/artış	26	24.999	(643)
Faaliyetlerden Elde Edilen Net nakit		56.591	(284.276)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		-	-
Finansman Faaliyetleri İçin Nakit Kullanımı			
Sermaye artışı (+)	27	-	250.000
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		-	250.000
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Artış/Azalış		56.591	(34.275)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	6	48.179	184.106
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	6	104.770	149.831

İlişikte yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Euro Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), 08.07.2008 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 14.07.2008 tarihli, 7104 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanununun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmeleri yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket Sermaye Piyasası Kurulundan yetki belgesi almak koşuluyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde de bulunabilir ve yatırım danışmanlığı kapsamında faaliyette bulunabilecek alanlarda vekil sıfatıyla müşterisini temsil edebilir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 59 "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar" tebliği çerçevesinde portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmak üzere 09.01.2009 tarihinde izin almıştır.

Şirket 02.04.2009 tarihi itibarıyla ana faaliyet konusu olan portföy yöneticiliği faaliyetine başlamıştır.

Şirketin yönetim merkezi, "Yıldız Posta Caddesi Dedeman İş Merkezi No: 52 Kat: 4 Esentepe, İstanbul" adresi iken, 29.05.2009 tarih ve 4 No'lu Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, "Ceyhun Atıf Kansu Cad. Oğuzlar Mah. 46.Sokak No: 66 Balgat, Ankara" adresine taşınmıştır.

Şirketin şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in başlangıç sermayesi, her biri 1 TL. itibari değerinde 1.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket 26 Nisan 2010 tarih ve 12 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile sermayesini 3.000.000 TL'ye yükseltmeye karar vermiş olup, sermaye artırımının tescili 11 Ağustos 2010 tarih ve 7626 No'lu Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Artırılan sermayenin 500.000 TL'lik kısmının ödenmesi sebebiyle 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 1.500.000 TL olmuştur.

Şirket'in 3.000.000 TL çıkarılmış ve 1.500.000 TL ödenmiş sermayesinde, Mustafa Şahin %99,99 paya sahiptir. (Dipnot 27)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in 4 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2010: 3 Kişi)

Şirket'in konsolidasyona dahil bağlı ortaklıkve iştirak yatırımı bulunmamaktadır.

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Bu çerçevede Şirket, mali tablolarını SPK'nın izin verdiği TMSK'ca yayımlanan TMS/IFRS çerçevesinde hazırlamayı ve kamuya açıklamayı benimsemiştir. Mali tablo ve dipnot formatları ise SPK'nın 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurusu ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2011 dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu 1 Ocak - 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2011 özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2010 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir. İlgili kararın 1. maddesinde, Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 01.01.2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr'ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır. Buna bağlı olarak ilişikte yer alan 30.09.2011 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur. Önceki dönem finansal tabloları ve dipnotları da sadece karşılaştırma amacıyla TL cinsinden sunulmuştur.

Netleştirme / Mahsup

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

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar Şirket finansal tablolarında farklılık yaratmamıştır.

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

UMS 24 (Yeniden düzenleme) "İlişkili taraf açıklamaları",
UMS 32 (Değişiklik) "Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması",
UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari fonlama koşulları",
UFRYK 19 (Yorum) "Finansal borçların özkaynağa dayalı finansal araçlar ile ödenmesi",
UFRS 3 (İyileştirme) "Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri"
UFRS 3 (İyileştirme) "Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi"
UFRS 3 (İyileştirme) "Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemeler ilgili ödüller"
UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Açıklamalar; UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirilmesi ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğması ve derecesi arasındaki etkileşimin vurgulanması"
UMS 1 (İyileştirme) "Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi"
UMS 27 (İyileştirme) "UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardına yapılan değişikliklere bağlı olarak UMS 21, UMS 28 ve UMS 31 de yapılan değişikliklerin geçiş hükümlerine açıklık getirilmesi"
UFRYK 13 (İyileştirme) "Müşteri Sadakat Programları: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri" UMS 34 (İyileştirme) "Ara Dönem Raporlama: Açıklama ilkelerinin uygulanması ve yapılması gereken açıklamalara eklemeler"

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

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir.

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

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

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

c. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

1. Hasılat

Hizmet Gelirleri

Portföy yönetim komisyonları gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar

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

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

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

Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar

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

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri Finansal Gelirler / (Giderler)” kalemine dahil edilmektedir.

2. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

3. Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar:

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

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

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

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

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar:

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

Geri alım ve satım sözleşmeleri:

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

Krediler ve alacaklar:

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:

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

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Finansal Yükümlülükler:

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler:

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

Diğer Finansal Yükümlülükler:

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

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

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

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Dövizli İşlemler:

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

4. Ticari Alacak ve Borçlar

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

5. Diğer Alacak ve Borçlar

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

7. Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Demirbaşlar	4-5

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

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Maddi Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

9. İlişkili Taraflar

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

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

10. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Cari Vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir veya indirilebilir gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir. (Dipnot 35)

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

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

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

12.Nakit Akımının Raporlanması

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

13. Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kar / Zarar

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

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

14. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

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

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

d. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Bankalar	104.770	48.179
-Vadeli Mevduat	104.766	48.175
-Vadesiz Mevduat	4	4
Toplam	104.770	48.179

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar:

Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse Senedi	2.092.401	2.331.319	2.292.126
Devlet Tahvili	175.746	178.714	178.672
Özel Sektör Tahvili	158.466	163.806	163.806
Banka Garantili Bono	307.747	311.089	311.094
Toplam	2.734.360	2.984.928	2.945.698

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlıklar:

Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse Senedi	234.460	227.479	227.479
Özel Kesim Tahvil Senet Bonoları	1.181.819	1.190.098	1.190.098
Kamu Kesimi Tahvil, Senet, Bonoları	119.667	125.758	125.758
Toplam	1.535.946	1.543.335	1.543.336

Ticari amaç ile elde bulundurulanan Kamu Kesimi Tahvillerin ağırlıklı ortalama faiz oranı %8,40'tır. (31.12.2010: %7 - %7,5 aralığındadır.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa ve Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar	639	-
Toplam	639	-

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Asgari Geçim İndirimi	-	183
Toplam	-	183

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Teminata Verilen Devlet Tahvilleri (*)	66.416	63.352
Toplam	66.416	63.352

(*) Verilen depozito ve teminatlar kalemi, sermaye piyasası işlemleri için teminat gösterilen devlet tahvillerinden oluşmakta olup, 30 Eylül 2011 tarihi itibarı ile etkin faiz yöntemine göre değerlemeye tabi tutulmuştur.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer Borçlar	1.063.250	-
-İlişkili Taraflara Borçlar (Dipnot37)	1.063.250	-
Ödenecek Vergi ve Fonlar	14.250	14.625
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	2.587	2.690
Ödenecek Müşavirlik Ücreti	382	-
Toplam	1.080.469	17.315

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

13. STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2011

Maliyet Bedeli	01 Ocak 2011	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2011
Demirbaşlar	11.399	-	-	11.399
Toplam	11.399	-	-	11.399

Birikmiş Amortismanlar (-)	01 Ocak 2011	İlaveler	Çıkış	30 Eylül 2011
Demirbaşlar	(4.536)	(2.014)	-	(6.550)
Toplam	(4.536)	(2.014)	-	(6.550)

Maddi Duran Varlıklar, net	6.862			4.849
-----------------------------------	--------------	--	--	--------------

31 Aralık 2010

Maliyet Bedeli	01 Ocak 2010	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2010
Demirbaşlar	8.239	3.160	-	11.399
Toplam	8.239	3.160	-	11.399

Birikmiş Amortismanlar(-)	01 Ocak 2010	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2010
Demirbaşlar	(2.605)	(1.931)	-	(4.536)
Toplam	(2.605)	(1.931)	-	(4.536)

Maddi Duran Varlıklar, net	5.634			6.862
-----------------------------------	--------------	--	--	--------------

Cari dönem amortisman gideri 2.014 TL (31 Aralık 2010: 1.931 TL, 30 Eylül 2010: 1.380 TL) olup, tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Dipnot 30)

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

20. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

23. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık 2.731,85 TL (31Aralık 2010: 2.517,01 TL) tavanına tabidir.

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

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,1 enflasyon oranı ve % 10 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2010: %4,66 reel iskonto oranı).

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.585	1.576
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
01 Ocak Açılış	1.576	3.210
Dönem İçerisinde Ayrılan Karşılık	2.009	1.576
İşten Ayrılmalar Nedeniye İptal Edilen Karşılık	-	(3.210)
Dönem Sonu	3.585	1.576

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gelecek Aylara Ait Giderler	7.980	-
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	40.191	25.403
2011/3. Dönem Geçici Vergi Tahakkuku	10.212	-
Toplam	58.383	25.403

Diğer Dönen Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

27. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

30 Eylül 2011				Ödenmiş Sermaye Tutarı	Ödenmemiş Sermaye Tutarı
Sermayedarlar	Ortaklık Payı (%)	Hisse Adedi	Hisse Tutarı TL		
Mustafa Şahin	99,9996	2.999.988	2.999.988	1.499.988	1.500.000
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,0001	3	3	3	-
Elil Şahin AKAEVREN	0,0001	3	3	3	-
Çoşkun Arık	0,0001	3	3	3	-
Yusuf Ali Alan	0,0001	3	3	3	-
Toplam	100,00	3.000.000	3.000.000	1.500.000	1.500.000

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

27.ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2010

Sermeyedarlar	Ortaklık Payı (%)	Hisse Adedi	Hisse Tutarı TL	Ödenmiş Sermeye Tutarı	Ödenmemiş Sermeye Tutarı
Mustafa Şahin	99,9996	2.999.988	2.999.988	1.1.499.988	1.500.000
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,0001	3	3	3	-
Elil Şahin AKAEVREN	0,0001	3	3	3	-
Çoşkun Arık	0,0001	3	3	3	-
Yusuf Ali Alan	0,0001	3	3	3	-
Toplam	100,00	3.000.000	3.000.000	1.500.000	1.500.000

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL itibarı değerinde 3.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket 26 Nisan 2010 tarih ve 12 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile sermayesini 3.000.000 TL'ye yükseltmeye, artırılan sermayenin ¼'ünün tescil tarihinden itibaren 3 ay içerisinde, kalanının ise 31.12.2012 tarihine kadar ödenmesine karar vermiş olup, tescil işlemi 11.08.2010'da yapılmıştır. 30 Eylül 2011 itibarıyla firma taahhütlerinin 500.000 TL'sini gerçekleştirerek ödenmiş sermayesini 1.500.000 TL'ye çıkarmış bulunmaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Yasal Yedekler

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Kar Payı Dağıtım

Şirket 2010 yılı olağan genel kurulunu 01.04.2011 tarihinde gerçekleştirmiş olup, 2010 yılı dağıtılabılır net karı olan 91.817,07 TL'nin dağıtılmayarak, yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yasal Yedekler	8.746	4.155
Toplam	8.746	4.155

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

27.ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	133.899	48.380
Toplam	133.899	48.380

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

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Hisse Senetleri	819.296	273.025	82.351	-
Devlet Tahvili Repo	318.638	56.574	192.704	-
Özel Kesim Bono	1.046.502	-	11.575	-
Toplam	2.184.436	329.599	286.631	-

Hizmet Gelirleri	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Portföy Yönetim Komisyon Gelirleri	463.256	287.154	181.494	96.893
Toplam	463.256	287.154	181.494	96.893

Satışlar Toplamı	2.647.692	616.753	468.124	96.893
Satışların Maliyeti	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Hisse Senetleri (-)	750.108	273.025	13.163	-
Devlet Tahvili Repo (-)	311.143	56.574	185.209	-
Özel Kesim Bono (-)	1.034.927	-	-	-
Toplam	2.096.179	329.599	198.372	-

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Genel Yönetim Giderleri	261.877	242.104	85.996	71.086
Toplam	261.877	242.104	85.996	71.086

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Personel Giderleri	87.182	90.809	27.635	28.361
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	104.864	94.030	35.896	25.366
Vergi Resim ve Harçlar	29.285	23.352	8.352	7.628
Kira Giderleri	21.240	18.880	7.080	4.720
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	6.318	1.540	3.195	35
Bilgi İşlem Giderleri	6.097	-	2.153	-
Amortisman Giderleri	2.014	1.380	658	460
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	2.009	390	596	-
Ticaret Sicil	1.238	-	-	-
Noter Ücretleri	714	-	198	-
Diğer Giderler	916	7.029	233	2.474
Kırtasiye Giderleri	-	423	-	-
Oda, Kuruluş ve Teşkilatlanma Giderleri	-	4.271	-	2.042
Toplam	261.877	242.104	85.996	71.086

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)

Diğer Faaliyet Gelirleri

Diğer Gelirler	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Temettü Gelirleri	-	4.882	-	-
Diğer Gelirler	6.244	4.555	709	855
Toplam	6.244	9.437	709	855

Diğer Faaliyet Giderleri (-)

Diğer Giderler	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Önceki Dönem Giderleri (-)	-	540	-	-
Toplam	-	540	-	-

32. FİNANSAL GELİRLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Faiz Gelirleri	12.759	21.470	2.564	2.975
Finansal Varlık Değer Artışı	589.774	57.604	208.684	32.028
Toplam	602.533	79.074	211.248	35.003

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Finansal Varlık Değer Azalışı (-)	382.761	67.376	97.337	6.495
Faiz Giderleri (-)	63.250	-	63.250	(15)
Toplam	446.011	67.376	160.587	6.480

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
2010 Kurumlar Vergisi	-	25.403
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	50.403	-
Toplam	50.403	25.403

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri/Gideri	41.148	(1.631)
Toplam	41.148	(1.631)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla % 20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci gün akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VE VARLIK YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı %20'dir. (31 Aralık 2010: %20)

<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	<u>30 Eylül 2011</u>		<u>31 Aralık 2010</u>	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlıkları	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlıkları
Kıdem Tazminatı Gideri	3.585	717	1.576	315
Menkul Kıymet Değerleme Farkı (Hisse Senedi)	199.725	39.946	6.957	1.391
Bankalar	23	5	-	-
Sabit Kıymetler	560	112	39	8
Toplam Ertelenmiş vergi alacağı	203.893	40.780	8.571	1.714

<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>	<u>30 Eylül 2011</u>		<u>31 Aralık 2010</u>	
	Geçici Farkları	Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	Geçici Farkları	Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri
Kıdem Tazminatı	-	-	(3.210)	(642)
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	(38)	(8)	(7.242)	(1.448)
Toplam Ertelenmiş vergi borcu	(38)	(8)	(10.452)	(2.090)

Ertelenen Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü (net)	203.855	40.772	(1.881)	(376)
---	----------------	---------------	----------------	--------------

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Açılış Bakiyesi	(376)	1.255
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi	41.148	(1.631)
Dönem Sonu Bakiyesi	40.772	(376)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Hisse Adedi	3.000.000	3.000.000	3.000.000	1.000.000
Net kar/zarar - TL	443.147	51.142	254.502	49.407
1 TL nominal değerli Hisse Başına Kar	0,1477	0,0170	0,0848	0,0165

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Borçlar

Diğer Borçlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Mustafa Şahin		
-Avans	1.000.000	-
-Faiz	63.250	-
Toplam	1.063.250	-

Hizmet Gelirleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Euro B Tipi Men. Kıym. Yat. Ort. A.Ş.				
-Portföy Yönetim Ücreti	249.241	158.848	96.449	52.811
Euro Trend Men. Kıym. Yat. Ort. A.Ş.				
-Portföy Yönetim Ücreti	214.014	128.306	85.045	44.083
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.				
-Faiz	5.793	21.470	2.592	2.975
Toplam	469.048	308.624	184.086	99.869

Hizmet Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.				
-Kira	18.000	18.000	6.000	6.000
-Komisyon Giderleri	3.418	1.495	317	-
-Danışmanlık Giderleri	94.500	84.000	31.500	21.000
Toplam	115.918	103.495	37.817	27.000

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	17.407	27.357	-	8.663
Toplam	17.407	27.357	-	8.663

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK FAKTÖRLERİ

1. Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

Şirketin cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla net borç/öz kaynak kıyaslaması aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2011</u>
Toplam borçlar	1.081.108
Nakit ve nakit benzerleri	(104.770)
Net borç	976.338
Özkaynak	2.085.792
Net Borç / Özkaynak Oranı	0,46809

2. Faiz Oranı Riski

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

Faiz oranı riski tabloları ve açıklamaları; Sermaye Piyasası Kurulunun 09/01/2009 tarih ve 1/34 sayılı kararına göre ara dönemlerde sunulması zorunlu olmadığından ara dönemlerde sunulmamaktadır.

3. Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla İMKB'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 229.212 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 23.446 TL).

4. Yabancı Para Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

5. Likidite Riski

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

Likidite riski tabloları ve açıklamaları; Sermaye Piyasası Kurulunun 09/01/2009 tarih ve 1/34 sayılı kararına göre ara dönemlerde sunulması zorunlu olmadığından ara dönemlerde sunulmamaktadır.

6. Kredi Riski

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

Kredi riski tabloları ve açıklamaları; Sermaye Piyasası Kurulunun 09/01/2009 tarih ve 1/34 sayılı kararına göre ara dönemlerde sunulması zorunlu olmadığından ara dönemlerde sunulmamaktadır.

7. Piyasa Riski

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

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2011	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	104.770	-	-	-	-	104.747	104.770
Finansal Yatırımlar	-	-	-	2.945.698	-	2.984.928	2.945.698
Diğer Alacaklar	-	66.416	-	-	-	66.412	66.416
Finansal yükümlülükler							
Ticari Borçlar	-	-	-	-	639	639	639
Diğer Borçlar	-	-	-	-	1.080.469	1.080.469	1.080.469
31 Aralık 2010	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	48.179	-	-	-	-	48.179	48.179
Finansal Yatırımlar	-	-	-	1.543.336	-	1.543.336	1.543.336
Diğer Alacaklar	-	63.535	-	-	-	63.535	63.535
Finansal yükümlülükler							
Ticari Borçlar	-	-	-	-	17.315	17.315	17.315

EURO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) İlişikteki finansal tablolar, 10.08.2011 tarihli karar ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, şirket finansal tabloları ortaklar genel kurulunda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, Şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

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

Yoktur. (31 Aralık 2010: Yoktur)