

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

B TİPİ LİKİT FON

30 HAZİRAN 2008 TARİHİ İTİBARIYLA

MALİ TABLOLAR

Denizbank Anonim Şirketi
B Tipi Likit Fon
Fon Kurulu'na

Tel : (212) 366 60 00
Fax : (212) 366 60 10
www.deloitte.com.tr

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FON

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Giriş

Denizbank Anonim Şirketi B Tipi Likit Fon'un ("Fon") ekte yer alan 30 Haziran 2008 tarihli bilançosu, fon toplam değeri ve fon portföy değeri tabloları, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Fon Kurulu'nun sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemelerine uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır. Fon'un 30 Haziran 2007 tarihinde sonra eren altı aylık ara döneme ve 31 Aralık 2007 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından sınırlı denetime ve bağımsız denetime tabi tutulmuş ve 20 Temmuz 2007 tarihli sınırlı inceleme raporunda SPK tarafından yayınlanmış muhasebe standartlarına uygun olmayan bir hususa rastlanmadığı ve 1 Şubat 2008 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemlerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Denizbank A.Ş. B Tipi Likit Fon'un iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmediği konusunda ve ilişikteki ara dönem finansal tablolarının, Fon'un 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla finansal durumunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 14 Ağustos 2008

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FON
30 HAZİRAN 2008 TARİHLİ BİLANÇO
(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")

	<u>CARİ DÖNEM</u> <u>30 HAZİRAN 2008</u>	<u>ÖNCEKİ DÖNEM</u> <u>30 HAZİRAN 2007</u>
VARLIKLAR		
I - Hazır Değerler	8.975	5.856
A - Kasa	-	-
B - Bankalar	-	-
C - Diğer Hazır Değerler	8.975	5.856
II - Menkul Kıymetler	424.391.777	370.446.419
A - Hisse Senetleri	-	-
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	-	-
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	56.528.250	60.022.379
D - Diğer Menkul Kıymetler	367.863.527	310.424.040
III - Alacaklar	-	-
IV - Diğer Varlıklar	-	-
VARLIKLAR TOPLAMI	<u>424.400.752</u>	<u>370.452.275</u>
V - Borçlar	(37.574)	(83.840)
A - Banka Avansları	-	-
B - Banka Kredileri	-	-
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	-	-
D - Fon Yönetim Ücretleri	-	-
E - Vergi Karşılığı	-	-
F - Diğer Borçlar	(37.574)	(83.840)
BORÇLAR TOPLAMI	<u>(37.574)</u>	<u>(83.840)</u>
VI - İhtiyatlar	-	-
NET VARLIKLAR TOPLAMI	<u><u>424.363.178</u></u>	<u><u>370.368.435</u></u>
VII - Fon Toplam Değeri	424.363.178	370.368.435
A - Katılma Belgeleri	140.583.640	141.725.178
B - Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalışı	2.056.801	6.084.937
C - Fon Gelir Gider Farkı	281.722.737	222.558.320
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	32.619.272	22.569.884
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	249.103.465	199.988.436
FON TOPLAM DEĞERİ	<u><u>424.363.178</u></u>	<u><u>370.368.435</u></u>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FON
1 OCAK 2008 - 30 HAZİRAN 2008 DÖNEMİNE AIT
GELİR TABLOSU
(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")

	CARİ DÖNEM 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008	ÖNCEKİ DÖNEM 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2007
I - Fon Gelirleri		
A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan Faiz ve Kar Payları	7.944.940	4.287.569
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	-	-
- Hisse Senetleri Kar Payları	-	-
- Borçlanma Senetleri Faizleri	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	7.944.940	4.287.569
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Pay.	-	-
B - Menkul Kıymet Satış Karları	2.756	19.989
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	-	-
- Hisse Senetleri Satış Karları	-	-
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	2.756	19.989
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	-	-
C - Gerçekleşen Değer Artışları	31.104.624	23.398.166
D- Diğer Gelirler	-	-
GELİRLER TOPLAMI	39.052.320	27.705.724
II - Fon Giderleri		
A- Menkul Kıymet Satış Zararları	(1.897)	(904)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	-	-
- Hisse Senetleri Satış Zararları	-	-
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(1.897)	(904)
3- Diğer Menkul Kıymet Satış Zararları	-	-
B - Gerçekleşen Değer Azalışları	-	-
C - Faiz Giderleri	-	-
D - Diğer Giderler	(6.431.151)	(5.134.936)
1- İhraç İzni Ücretleri	(43.140)	-
2- İlan Giderleri	(601)	(675)
3- Sigorta Ücretleri	-	-
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	-	-
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(48)	(45)
6- Fon Yönetim Ücretleri	(6.333.743)	(5.062.135)
7- Denetim Ücretleri	(4.674)	(4.402)
8- Vergi, Resim, Harç ve Benzeri Giderler	-	-
9- Bankalararası Para Piyasası Komisyonu	(104)	-
10- Saklama Giderleri	(38.027)	(29.115)
11- Tahvil Tescil Payı Giderleri	(10.813)	(3.077)
12- Diğer Giderler	(1)	(35.487)
E - İhtiyatlar	-	-
GIDER TOPLAMI	(6.433.048)	(5.135.840)
III Fon Gelir - Gider Farkı	32.619.272	22.569.884

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FON
30 HAZİRAN 2008 TARİHLİ
FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU
(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")

	CARİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2008			ÖNCEKİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2007		
	Tutarı	Grup %	Toplam %	Tutarı	Grup %	Toplam %
A- FON PORTFÖY DEĞERİ	424.391.777	100,00	100,01	370.446.419	100,00	100,02
B- HAZİR DEĞERLER	8.975	100,00	0,00	5.856	100,00	0,00
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	-	-	-	-	-	-
c) Diğer Hazır Değerler	8.975	100,00	0,00	5.856	100,00	0,00
C- ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-
a) Takastan Alacaklar	-	-	-	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
D- DİĞER VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
E- BORÇLAR	(37.574)	100,00	(0,01)	(83.840)	100,00	(0,02)
a) Takasa Borçlar	-	-	-	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	-	-	-	-	-	-
c) Ödenecek Vergi	-	-	-	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
e) Krediler	-	-	-	-	-	-
f) Diğer Borçlar	(37.574)	100,00	(0,01)	(83.840)	100,00	(0,02)
FON TOPLAM DEĞERİ	<u>424.363.178</u>		<u>100,00</u>	<u>370.368.435</u>		<u>100,00</u>
Toplam Pay Sayısı	4.145.037.500			4.145.037.500		
Dolaşımdaki Pay Sayısı	1.284.192.900			1.284.290.700		
Katılma Belgesi Birim Pay Değeri (YTL)	0,330451			0,288384		

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

ÖRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FON
30 HAZİRAN 2008 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(YENİ TÜRK LİRASI "YTL")

	CARİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2008			ÖNCEKİ DÖNEM 30 HAZİRAN 2007		
	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%	Nominal Değeri	Rayiç Değeri	%
HISSE SENETLERİ						
Banka İştirak ve Hissedarları	-	-	-	-	-	-
Diğer Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-
HISSE SENETLERİ TOPLAMI	-	-	-	-	-	-
DEVLET TAHVİLİ VE HAZINE BONOLARI	57.300.000	56.528.250	13,32	60.600.000	60.022.379	16,20
DEVLET TAHVİLİ VE HAZINE BONOLARI (Ters Repo Anlaşmaları)	451.849.570	367.863.527	86,68	372.920.754	310.424.040	83,80
FON PORTFÖY DEĞERİ	509.149.570	424.391.777	100,00	433.520.754	370.446.419	100,00

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FON**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
MALİ TABLO DİPNOTLARI

A. BİLANÇO DİPNOTLARI

Denizbank Anonim Şirketi B Tipi Likit Fon'un ("Fon") mali tablo dipnotları aşağıda sunulmuştur.

a) Birim Pay Değeri:

	<u>30 Haziran 2008</u>	<u>30 Haziran 2007</u>
Fon Toplam Değeri:	424.363.178 YTL	370.368.435 YTL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	1.284.192.900 Adet	1.284.290.700 Adet
Birim Pay Değeri:	0,330451 YTL	0,288384 YTL

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>Adet</u>	<u>Adet</u>	<u>YTL</u>	<u>YTL</u>
Açılış, 1 Ocak	1.201.448.300	1.067.999.400	115.945.276	82.692.417
Satışlar	10.963.482.100	11.167.092.600	3.511.012.371	3.258.714.127
Geri Alışlar	(10.880.737.500)	(10.950.801.300)	(3.486.374.007)	(3.199.681.366)
Kapanış, 30 Haziran	1.284.192.900	1.284.290.700	140.583.640	141.725.178

c) Fon Süresi:

Denizbank Anonim Şirketi B Tipi Likit Fon ("Fon") süresiz olup, 7 Ağustos 1998 tarihinde halka arz edilmiştir.

d) Sigorta:

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetler, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nde ("Takasbank") saklanmaktadır. Fona ait olan katılma belgeleri ise Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nde ("MKK") saklanmaktadır. MKK ve Takasbank nezdinde saklamada bulunan katılma belgeleri ve menkul kıymetler MKK ve Takasbank tarafından sigortalanmıştır.

e) Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar:

Bulunmamaktadır.

f) Değerlemede Uygulanan Döviz Kurları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde döviz cinsinden menkul kıymet mevcut değildir.

g) Değerlemede Esas Alınan Gelir Ortaklığı Senetleri Fiyatları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde gelir ortaklığı senedi mevcut değildir.

h) Diğer Hususlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VII No: 17 sayılı tebliği çerçevesinde fonda ileri fiyatlama yöntemi uygulanmaktadır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
MALİ TABLO DİPNOTLARI

A. BİLANÇO DİPNOTLARI (devamı)

h) Diğer Hususlar (devamı):

Bilanço tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan 37.574 YTL tutarındaki borcun 21.218 YTL'lik kısmı ödenecek SPK kayda alma ücretlerinden, 7.092 YTL'lik kısmı ödenecek takas saklama komisyonlarından, 5.356 YTL'lik kısmı ödenecek denetim ücretlerinden ve geri kalan 3.908 YTL'lik kısım ise tahvil borsa paylarından oluşmaktadır. (30 Haziran 2007: 83.840 YTL tutarındaki borcun 51.857 YTL'lik kısmı fon yönetim ücreti, 18.519 YTL'lik kısmı ödenecek SPK kayda alma ücretlerinden, 5.050 YTL'lik kısmı ödenecek denetim ücretlerinden, 4.704 YTL'lik kısmı ödenecek takas saklama komisyonlarından, ve geri kalan 3.710 YTL'lik kısım ise diğer borçlardan oluşmaktadır.)

Bilanço tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan 367.863.527 YTL (30 Haziran 2007: 310.424.040 YTL) tutarındaki diğer menkul kıymetler ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

a) Tahsil Edilemeyen Anapara, Faiz ve Temettü Tutarları:

Bilanço tarihi itibarıyla tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temettü bulunmamaktadır.

b) Kurucu Bankadan Alınan Avans ve Kredi Faiz Oranları:

Bilanço tarihi itibarıyla kurucu bankadan alınan avans ve kredi faizi mevcut değildir.

c) Gelir ve Gider Hesaplarında Bir Önceki Yıla Göre %25'in Üzerinde Ortaya Çıkan Artış ve Azalışların Nedenleri:

Fon gelirleri ağırlıklı olarak gerçekleşen değer artışları ve menkul kıymetler portföyünden alınan faiz ve kar paylarından oluşmaktadır. Bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla fon gelirlerindeki artış menkul kıymetler portföyünden alınan faiz ve kar payları ve gerçekleşen değer artışlarındaki yükselişten kaynaklanmaktadır. Fon giderleri ise ağırlıklı olarak gerçekleşen değer azalışları ve fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla fon giderlerindeki artışın sebebi gerçekleşen değer azalışları, menkul kıymet satış zararları ve fon yönetim ücretlerindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

d) Diğer Hususlar:

Kurucu ile İlişkiler

Fon, Denizbank A.Ş. ("Banka") tarafından kurulmuş olup, Banka Yönetim Kurulunca atanan Fon Kurulu tarafından yürütülmektedir. SPK mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ("Deniz Portföy") tarafından yapılmaktadır. Yıl içinde Fon'un menkul kıymet alım satımları Deniz Portföy aracılığı ile yapılan işlemlerden oluşmuştur. Fon katılma belgelerinin alım satımı da Banka'nın ve Deniz Portföy'ün şubeleri ve diğer dağıtım kanalları aracılığıyla yapılmaktadır.

Fon içtüzüğü uyarınca, Fon yönetimi ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe karşılığı olarak, her gün için Fon toplam değerinin milyondayemişbeş'inden oluşan bir ücret tahakkuk ettirilmekte ve diğer borçlar hesabında izlenmektedir. İlgili hizmetler karşılığı olarak tahakkuk ettirilen fon yönetimi ücretleri her ayın sonunu izleyen bir hafta içerisinde Banka ve Deniz Portföy arasında yapılan Portföy Yönetim Sözleşmesi'ne istinaden Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ödenmektedir.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
MALİ TABLO DİPNOTLARI

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (devamı)

d) Diğer Hususlar: (devamı)

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 13 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5 inci maddesinin (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 Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılmamış dağıtılmasın % 15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı maddenin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine göre ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir.

5281 sayılı Kanun ile 1/1/2006 ila 31/12/2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 1/1/2006 tarihinden geçerli olmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununa eklenen, 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67 nci maddenin (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 1/1/2006 – 22/7/2006 tarihleri arasında % 15, 23/7/2006 – 30/9/2006 tarihleri arasında % 10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise % 0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmıştır.

Geçici 67 nci maddenin (8) numaralı fıkrasına göre, Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılmamış veya dağıtılmasın % 15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulur. Bu kazançlar üzerinden 94 üncü madde uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Söz konusu tevkifat oranı 22/7/2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 23/7/2006 – 30/9/2006 tarihleri arasında % 10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise % 0 olarak uygulanmıştır.

Geçici 67 nci maddenin (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 Kanunlarına göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Söz konusu 34 üncü maddenin (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 Kanunun 15 inci maddesinin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

Alınan Temettüleri

Dönem içinde tahsil edilen temettü gelirleri bulunmamaktadır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
MALİ TABLO DİPNOTLARI

C. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

a) İmtiyazlı Hisse Senetleri:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi mevcut değildir.

b) Alınan Bedelsiz Hisse Senetleri:

Dönem içinde alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır.

c) İhraç Edilen Menkul Kıymetin Toplam Tutarının %10'unu Aşan Kısmı:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde ihraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının %10'unu aşan kısmı mevcut değildir.

d) Menkul Kıymetler Borsalarına Kote Edilmemiş Menkul Kıymetler:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymet mevcut değildir.

e) Diğer Hususlar:

Fon Portföy Yapısı:

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla Fon portföyünün %13,32'si devlet tahvili ve hazine bonolarından (30 Haziran 2007: %16,20) ve %86,68'si ters repodan oluşmaktadır (30 Haziran 2007: %83,80).

Verilen Taahhütler:

Fon portföyünün 367.863.527 YTL (30 Haziran 2007: 310.424.040 YTL) tutarındaki bölümü için Fon'un geri satma taahhüdü (ters repo) bulunmakta olup nominal değerinde kıymet karşılığı 451.849.570 YTL'dir. (30 Haziran 2007: 372.920.754 YTL)

D. FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

a) Şüpheli Alacakların Tutarı:

Bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır.

b) Fon Toplam Değerinin %5'inden Fazla Tutardaki Diğer Varlıkların Ayrıntısı:

Fon Toplam Değerinin %5'inden fazla tutarda bir diğer varlık bulunmamaktadır.

c) Diğer Hususlar:

Açıklanması gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
MALİ TABLO DİPNOTLARI

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ

- a) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VII/10, XI/1 ve XI/6 tebliğleri ve bu tebliğlere değişiklik ve eklemeler yapan diğer tebliğlerle Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi menkul kıymet yatırım fonları tarafından düzenlenecek mali tablolar ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallar (bundan sonra "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlenmiştir.

Fon, mali tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan menkul kıymet yatırım fonlarına ilişkin genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

- b) Değerleme Esasları:

Menkul kıymetlerin değerlemesine ilişkin Fon içtüzüğü hükümleri aşağıda belirtilmektedir:

- a. Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b. Borsa'da işlem gören varlıklar değerlendirme gününde Borsa'da oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyatı ve oranıdır.
- c. Borsa'da işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.
- d. Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise son iş günündeki portföy değerini, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
- e. Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- f. Gelir ortaklığı senetleri ile dövizde endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövizde endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Seri:VII No: 10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ'nin 45. maddesi çerçevesinde yapılır.
- g. IMKB Küçük İşlemler Pazarı'nda oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

- c) Vergi

Fon, günlük değerlemeler sonucu tahakkuk eden gelirleri üzerinden, 1 Ocak 2006 tarihinden önce iktisap edilen portföyünden %0 (sıfır), bu tarihten sonra iktisap edilen portföyünden ise 23 Temmuz 2006 tarihine kadar %15 oranında, 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında %10 oranında ve bu tarihten sonra ise %0 (sıfır) oranında vergi tahakkuku yapmakta ve sonuç hesaplarına aynı gün itibarı ile yansıtılmaktadır (Bakınız Dipnot B.d).