

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

A TİPİ KARMA FONU

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR

Denizbank Anonim Şirketi
A Tipi Karma Fonu
Fon Kurulu'na

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ A TİPİ KARMA FONU

1 OCAK 2008 - 31 ARALIK 2008 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Denizbank Anonim Şirketi A Tipi Karma Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, gelir tablosu, fon toplam değeri ve fon portföy değeri tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz. Denizbank Anonim Şirketi A Tipi Karma Fonu'nun 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka bağımsız denetim şirketi tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş ve 1 Şubat 2008 tarihli Bağımsız Denetim Raporu'nda olumlu görüş bildirilmiştir.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Kurucu'nun Sorumluluğu

Kurucu, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemelerine göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Fon'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Fon yetkilileri tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Fon yetkilileri tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Deloitte.

Görüş

Görüşümüze göre, fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Denizbank Anonim Şirketi A Tipi Karma Fonu'nun iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmekte; ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 19 Mart 2009

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



Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FONU
31 ARALIK 2008 TARİHLİ
BİLANÇO
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARI DÖNEM 31 ARALIK 2008	ÖNCEKİ DÖNEM 31 ARALIK 2007
VARLIKLAR		
I - Hazır Değerler	868	758
A - Kasa	-	-
B - Bankalar	-	-
C - Diğer Hazır Değerler	868	758
II - Menkul Kıymetler	494.671	480.662
A - Hisse Senetleri	197.795	130.960
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	-	-
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	126.806	349.702
D - Diğer Menkul Kıymetler	170.070	-
III - Alacaklar	83.445	1.850
IV - Diğer Varlıklar	-	-
VARLIKLAR TOPLAMI	578.984	483.270
V - Borçlar	(2.822)	(3.405)
A - Banka Avansları	-	-
B - Banka Kredileri	-	-
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	-	-
D - Vergi Karşılığı	-	-
E - Fon Yönetim Ücretleri	-	-
F - Diğer Borçlar	(2.822)	(3.405)
BORÇLAR TOPLAMI	(2.822)	(3.405)
VI - İhtiyatlar	-	-
NET VARLIKLAR TOPLAMI	576.162	479.865
VII - Fon Toplam Değeri		
A - Katılma Belgeleri	(1.530.914)	(1.612.882)
B - Katılma Belgeleri Değer Artış / Azalışı	8.836	23.376
C - Fon Gelir Gider Farkı	2.098.240	2.069.371
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	28.869	52.529
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	2.069.371	2.016.842
FON TOPLAM DEĞERİ	576.162	479.865

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FONU
1 OCAK 2008 - 31 ARALIK 2008 DÖNEMİNE AİT
GELİR TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM 1 OCAK - 31 ARALIK 2008	ÖNCEKİ DÖNEM 1 OCAK - 31 ARALIK 2007
I - Fon Gelirleri		
A- Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan		
Faiz ve Kar Payları	7.373	38.115
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	5.664	2.290
- Hisse Senetleri Kar Payları	5.664	2.290
- Borçlanma Senetleri Faizleri	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	1.709	16.307
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payları	-	19.518
B - Menkul Kıymet Satış Karları	17.107	6.386
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	16.977	6.359
- Hisse Senetleri Satış Karları	16.977	6.359
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	130	27
3- Diğer Menkul Kıymet Satış Karları	-	-
C - Gerçekleşen Değer Artışları	99.403	95.657
D- Diğer Gelirler	-	-
	<u>123.883</u>	<u>140.158</u>
II - Fon Giderleri		
A- Menkul Kıymet Satış Zararları	(7.786)	(37.232)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(7.236)	(15.086)
- Hisse Senetleri Satış Zararları	(7.236)	(15.086)
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(550)	(14)
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	-	(22.132)
B - Gerçekleşen Değer Azalışları	(53.806)	(14.159)
C - Faiz Giderleri	-	-
D - Diğer Giderler	(33.422)	(36.238)
1- İhraç İzni Ücretleri	-	(90)
2- İlan Giderleri	(601)	(676)
3- Sigorta Ücretleri	-	-
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	(698)	(1.223)
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(432)	(443)
6- Fon Yönetim Ücretleri	(24.420)	(24.762)
7- Denetim Ücretleri	(6.583)	(5.727)
8- Katılma Belgesi Basım Gideri	-	-
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(151)	-
10- Diğer	(537)	(3.317)
E - İhtiyatlar	-	-
	<u>(95.014)</u>	<u>(87.629)</u>
III - Fon Gelir - Gider Farkı	<u>28.869</u>	<u>52.529</u>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FONU
31 ARALIK 2008 TARİHLİ
FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
	31 ARALIK 2008			31 ARALIK 2007		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A- FON PORTFÖY DEĞERİ	494.671	100,00	85,86	480.662	100,00	100,17
B- HAZİR DEĞERLER	868	100,00	0,15	758	100,00	0,15
a) Kasa	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
b) Bankalar	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	868	100,00	0,15	758	100,00	0,15
C- ALACAKLAR	83.445	100,00	14,48	1.850	100,00	0,39
a) Takastan Alacaklar	83.445	100,00	14,48	1.850	100,00	0,39
b) Diğer Alacaklar	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
D- DİĞER VARLIKLAR	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
E- BORÇLAR	(2.822)	100,00	(0,49)	(3.405)	100,00	(0,71)
a) Takasa Borçlar	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
b) Yönetim Ücreti	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
c) Ödenecek Vergi	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
e) Krediler	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
f) Diğer Borçlar	(2.822)	100,00	(0,49)	(3.405)	100,00	(0,71)
FON TOPLAM DEĞERİ	576.162		100,00	479.865		100,00
Toplam Pay Sayısı (Adet)	50.000.000			50.000.000		
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	2.038.000			1.756.500		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı (Adet)	-			-		
Katılma Belgesi Birim Pay Değeri (TL)	0,282710			0,273194		

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA SENEDİ FONU
31 ARALIK 2008 TARİHLİ
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARİ DÖNEM 31 ARALIK 2008			ÖNCEKİ DÖNEM 31 ARALIK 2007		
	Nominal Değeri TL	Rayiç Değeri TL	%	Nominal Değeri TL	Rayiç Değeri TL	%
HİSSE SENETLERİ						
Banka İştirak ve Hissedarları	-	-	0,00	-	-	0,00
HİSSE SENETLERİ						
Diğer Ortaklıklar						
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikası T.A.Ş.	0	2	0,00	2.500	25.450	5,29
Fençerbağçe Sportif Hizmetler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100	4.400	0,89	750	24.750	5,15
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	12.500	32.375	6,54	-	-	0,00
Türkiye İş Bankası A.Ş. (C Grubu)	7.500	30.675	6,20	-	-	0,00
Migros Türk T.A.Ş.	1	5	0,00	-	9	0,00
Petrol Ofisi A.Ş.	1	2	0,00	1	3	0,00
Türkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	3.500	30.800	6,23	2.500	32.150	6,69
Türk Hava Yolları A.O.	6.000	33.600	6,79	-	-	0,00
Trabzonspor Sportif A.Ş.	1.400	10.136	2,05	2.750	20.597	4,29
Trakya Cam Sanayi A.Ş.	-	-	0,00	10.000	28.001	5,83
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	10.000	35.000	7,08	-	-	0,00
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	10.000	20.800	4,20	-	-	0,00
	51.002	197.795	39,98	18.501	130.960	27,25
DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI	140.000	126.806	25,63	468.550	349.702	72,75
TERS REPO İŞLEMLERİ	226.245	170.070	34,39	-	-	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ	417.247	494.671	100,00	487.051	480.662	100,00

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FONU**

**1 OCAK 2008 – 31 ARALIK 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

A. BİLANÇO DİPNOTLARI

Denizbank Anonim Şirketi A Tipi Karma Fonu'nun ("Fon") finansal tablo dipnotları aşağıda sunulmuştur.

a) Birim Pay Değeri:

	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>
Fon Toplam Değeri:	576.162 TL	479.865 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	2.038.000 Adet	1.756.500 Adet
Birim Pay Değeri:	0,282710 TL	0,273194 TL

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	2008		2007	
	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>
1 Ocak	1.756.500	(1.612.882)	2.191.000	(1.513.811)
Satışlar	2.321.000	660.087	1.373.500	345.609
Geri Alışlar	(2.039.500)	(578.119)	(1.808.000)	(444.680)
31 Aralık	<u>2.038.000</u>	<u>(1.530.914)</u>	<u>1.756.500</u>	<u>(1.612.882)</u>

c) Fon Süresi:

Kuruluş tarihi 21 Nisan 1998, halka arz tarihi 8 Haziran 1998 olan Fon süresizdir.

d) Sigorta:

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetler, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nde ("Takasbank") saklanmaktadır. Fon'a 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:

5083 sayılı "Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkında Kanun" ("5083 sayılı Kanun") ile Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin para biriminin ismi Yeni Türk Lirası ("YTL"), alt birimi ise Yeni Kuruş ("YKR") olarak tanımlanmıştır. Diğer taraftan 22 Ağustos 2008 tarihli ve 26975 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu'nun "Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı"nın eki karar ile Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para birimi olan YTL ve YKR'de yer alan "Yeni" ibarelerinin 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılacağı hükme bağlanmıştır. Bu sebeple ekli finansal tablolar Türk Lirası ("TL") cinsinden hazırlanmıştır.

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.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FONU

1 OCAK 2008 – 31 ARALIK 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

A. BİLANÇO DİPNOTLARI (devamı)

h) Diğer Hususlar:

Portföy Yönetimi

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 170.070 TL (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır) tutarındaki diğer menkul kıymetler ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 2.822 TL tutarındaki borcun 2.709 TL'lik kısmı ödenecek denetim ücretlerin ve geri kalan 113 TL'lik kısım ise diğer borçlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2007: 3.405 TL tutarındaki borcun 3.319 TL'lik kısmı ödenecek denetim ücretlerinden ve geri kalan 86 TL'lik kısım ise diğer borçlardan oluşmaktadır.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII No: 17 sayılı Tebliği çerçevesinde Fon' da ileri fiyatlama yöntemi uygulanmaktadır.

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 Hesaplarına İlişkin Hususlar:

Fon gelirleri ağırlıklı olarak gerçekleşen değer artışları, menkul kıymet satış karları ve menkul kıymetler portföyünden alınan faiz ve kar paylarından oluşmaktadır. Bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla fon gelirlerindeki azalış ağırlıklı menkul kıymetler portföyünden alınan faiz ve kar paylarıdaki azalıştan kaynaklanmaktadır. Fon giderleri ise ağırlıklı olarak gerçekleşen değer azalışları, menkul kıymet satış zararları ve fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla fon giderlerindeki artış gerçekleşen değer azalışlarındaki artış ile menkul kıymet satış zararlarındaki azalışın net etkisinden kaynaklanmaktadır.

d) Diğer Hususlar:

Kurucu ile İlişkiler

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

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FONU

1 OCAK 2008 – 31 ARALIK 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (devamı)

d) Diğer Hususlar (devamı):

Alınan Temettüleri

Dönem içinde tahsil edilen temettü gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket Adı</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2008	1 Ocak - 31 Aralık 2007
Ereğli Demir ve Çelik Fabr. T.A.Ş.	1.060	-
Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	500	-
Trabzonspor Sportif Yatırım ve Ticaret A.Ş.	3.044	-
Türkiye İş Bankası A.Ş. (C Grubu)	641	-
Migros Türk Ticaret A.Ş.	-	-
Fenerbahçe Sportif Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	419	2.290
	<u>5.664</u>	<u>2.290</u>

C. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

a) İmtiyazlı Hisse Senetleri:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi mevcut değildir.

b) Alınan Bedelsiz Hisse Senetleri:

<u>Şirket Adı</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2008	1 Ocak - 31 Aralık 2007
Petrol Ofisi A.Ş.	-	179
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	21
Ereğli Demir ve Çelik Fabr. T.A.Ş.	1.083	-
Finansbank A.Ş.	-	240
	<u>1.083</u>	<u>440</u>

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.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
A TİPİ KARMA FONU

1 OCAK 2008 – 31 ARALIK 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

C. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI (devamı)

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

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Fon portföyünün %39,98'i hisse senetlerinden (31 Aralık 2007: %27,25), %25,63'ü devlet tahvili ve hazine bonolarından (31 Aralık: %72,75) ve %34,39'u ters repodan oluşmaktadır (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır).

Verilen Taahhütler

Fon portföyünde bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının 170.070 TL (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır) tutarındaki bölümü için Fon'un geri satma taahhüdü bulunmaktadır. Bu işlemlerin nominal karşılığı 226.245 TL'dir (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır).

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 A TİPİ KARMA FONU

1 OCAK 2008 – 31 ARALIK 2008 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL 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 finansal 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, finansal 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:

- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- Gelir ortaklığı senetleri ile dövizde endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövizde endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Seri:VII No: 10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 45. Maddesi çerçevesinde yapılır.
- İMKB Küçük İşlemler Pazarı'nda oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

- c) Vergi

Fon, günlük değerlemeler sonucu tahakkuk eden gelirleri üzerinden (A) tipi fon statüsünde kaldığı sürece, 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).