

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ

B TİPİ LİKİT FONU

31 ARALIK 2008 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR

Denizbank Anonim Şirketi
B Tipi Likit Fonu
Fon Kurulu'na

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

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

Denizbank Anonim Şirketi B Tipi Likit 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 B Tipi Likit 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 Tablolara İlgili Olarak Kurucu'nun Sorumluluğu

Kurucu, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na 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'na 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.

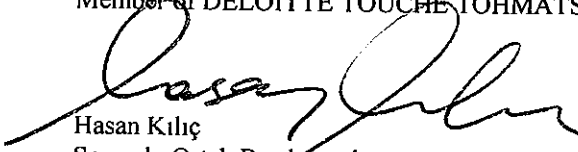
Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

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 B Tipi Likit 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'nca 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
B TİPİ LİKİT FONU
31 ARALIK 2008 TARİHLİ
BİLANÇO
(TÜRK LİRASI "TL")

	CARI DÖNEM 31 ARALIK 2008	ÖNCEKİ DÖNEM 31 ARALIK 2007
VARLIKLAR		
I - Hazır Değerler	11.176	12.927
A - Kasa	-	-
B - Bankalar	-	-
C - Diğer Hazır Değerler	11.176	12.927
II - Menkul Kıymetler	305.012.492	371.999.181
A - Hisse Senetleri	-	-
B - Özel Kesim Borçlanma Senetleri	-	-
C - Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	77.890.627	371.999.181
D - Diğer Menkul Kıymetler	227.121.865	-
III - Alacaklar	-	-
IV - Diğer Varlıklar	-	-
VARLIKLAR TOPLAMI	305.023.668	372.012.108
V - Borçlar	(36.124)	(30.407)
A - Banka Avansları	-	-
B - Banka Kredileri	-	-
C - Menkul Kıymet Alım Borçları	-	-
D - Vergi Karşılığı	-	-
E - Fon Yönetim Ücretleri	-	-
F - Diğer Borçlar	(36.124)	(30.407)
BORÇLAR TOPLAMI	(36.124)	(30.407)
VI - İhtiyatlar	-	-
NET VARLIKLAR TOPLAMI	304.987.544	371.981.701
VII - Fon Toplam Değeri		
A - Katılma Belgeleri	(6.221.264)	115.945.277
B - Katılma Belgeleri Değer Artış / Azalışı	1.748.666	6.932.958
C - Fon Gelir Gider Farkı	309.460.142	249.103.466
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	60.356.676	49.115.029
- Geçmiş Yıllar Fon Gelir Gider Farkı	249.103.466	199.988.437
FON TOPLAM DEĞERİ	304.987.544	371.981.701

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT 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	11.958.706	9.118.932
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	11.958.706	9.118.932
3- Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payları	-	-
B - Menkul Kıymet Satış Karları	8.346	20.009
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları	-	-
- Hisse Senetleri Satış Karları	-	-
- Borçlanma Senetleri Satış Karları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	8.346	20.009
3- Diğer Menkul Kıymet Satış Karları	-	-
C - Gerçekleşen Değer Artışları	60.769.959	50.924.862
D- Diğer Gelirler	-	-
	<u>72.737.011</u>	<u>60.063.803</u>
II - Fon Giderleri		
A- Menkul Kıymet Satış Zararları	(7.450)	(904)
1- Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları	-	(904)
- Hisse Senetleri Satış Zararları	-	(904)
- Borçlanma Senetleri Satış Zararları	-	-
2- Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	(7.450)	-
3- Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	-	-
B - Gerçekleşen Değer Azalışları	-	-
C - Faiz Giderleri	-	-
D - Diğer Giderler	(12.372.885)	(10.947.870)
1- İhraç İzni Ücretleri	-	(72.365)
2- İlan Giderleri	(601)	(676)
3- Sigorta Ücretleri	-	-
4- Aracılık Komisyonu Giderleri	-	-
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(1.677)	(720)
6- Fon Yönetim Ücretleri	(12.142.116)	(10.793.770)
7- Denetim Ücretleri	(10.204)	(9.526)
8- Katılma Belgesi Basım Giderleri	-	-
9- Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	(151)	-
10- Diğer	(218.136)	(70.813)
E - İhtiyatlar	-	-
	<u>(12.380.335)</u>	<u>(10.948.774)</u>
III - Fon Gelir - Gider Farkı	<u>60.356.676</u>	<u>49.115.029</u>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

	CARİ DÖNEM 31 ARALIK 2008			ÖNCEKİ DÖNEM 31 ARALIK 2007		
	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %	Tutarı (TL)	Grup %	Toplam %
A- FON PORTFÖY DEĞERİ	305.012.492	100,00	100,00	371.999.181	100,00	100,00
B- HAZIR DEĞERLER	11.176	100,00	0,01	12.927	100,00	0,01
a) Kasa	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
b) Bankalar	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	11.176	100,00	0,01	12.927	100,00	0,01
C- ALACAKLAR	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
a) Takastan Alacaklar	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
b) Diğer Alacaklar	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
D- DİĞER VARLIKLAR	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
E- BORÇLAR	(36.124)	100,00	(0,01)	(30.407)	100,00	(0,01)
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	(36.124)	100,00	(0,01)	(30.407)	100,00	(0,01)
FON TOPLAM DEĞERİ	304.987.544		100,00	371.981.701		100,00
Toplam Pay Sayısı (Adet)	4.145.037.500			4.145.037.500		
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	859.407.600			1.201.448.300		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı (Adet)	-			-		
Katılma Belgesi Birim Pay Değeri (TL)	0,354881			0,309611		

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT 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	-	-	0,00	-	-	0,00
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0,00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0,00</u>
DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI	<u>79.100.000</u>	<u>77.890.627</u>	<u>25,54</u>	<u>381.215.237</u>	<u>371.999.181</u>	<u>100,00</u>
TERS REPO ANLAŞMALARI	<u>258.877.054</u>	<u>227.121.865</u>	<u>74,46</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0,00</u>
FON PORTFÖY DEĞERİ	<u>337.977.054</u>	<u>305.012.492</u>	<u>100,00</u>	<u>381.215.237</u>	<u>371.999.181</u>	<u>100,00</u>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ B TİPİ LİKİT FONU

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

A. BİLANÇO DİPNOTLARI

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

a) Birim Pay Değeri:

	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>
Fon Toplam Değeri:	304.987.544 TL	371.981.701 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	859.407.600 Adet	1.201.448.300 Adet
Birim Pay Değeri:	0,354881 TL	0,309611 TL

b) Katılma Belgeleri Hareketleri:

	<u>2008</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2007</u>
	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>	<u>Adet</u>	<u>Tutar TL</u>
1 Ocak	1.201.448.300	115.945.277	1.067.999.400	82.692.416
Satışlar	20.405.850.700	6.734.380.366	21.007.826.500	6.058.167.845
Geri Alışlar	(20.747.891.400)	(6.856.546.907)	(20.874.377.600)	(6.024.914.984)
31 Aralık	<u>859.407.600</u>	<u>(6.221.264)</u>	<u>1.201.448.300</u>	<u>115.945.277</u>

c) Fon Süresi:

Kuruluş tarihi 29 Haziran 1998, halka arz tarihi 7 Ağustos 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.'de ("MKK") saklanmaktadır. MKK ve Takasbank nezdinde saklamada bulunan katılma belgeleri ve menkul kıymetler MKK ve Takasbank tarafından sigortalıdır.

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 hükmüne 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.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM
VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Member of DELOITTE TOUCHARTE (ÜYE) A.Ş.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FONU

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

A. BİLANÇO DİPNOTLARI (devamı)

h) Diğer Hususlar:

Portföy İşlemleri

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 227.121.865 TL (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır) tutarındaki diğer menkul kıymetler ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 36.124 TL tutarındaki borcun 15.249 TL'lik kısmı ödenecek SPK kayda alma ücretlerinden, 6.727 TL'lik kısmı ödenecek takas saklama komisyonlarından, 5.874 TL'lik kısmı ödenecek denetim ücretlerinden ve geri kalan 8.274 TL'lik kısım ise diğer borçlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2007: 30.407 TL tutarındaki borcun 18.606 TL'lik kısmı ödenecek SPK kayda alma ücretlerinden, 5.648 TL'lik kısmı ödenecek denetim ücretlerinden, 6.067 TL'lik kısmı ödenecek takas saklama komisyonlarından 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 artış menkul kıymetler portföyünden alınan faiz ve kar payları ve gerçekleşen değer artışlarındaki artıştan kaynaklanmaktadır. Fon giderleri ise ağırlıklı olarak fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. Bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla fon giderlerindeki artış fon yönetim ücretlerindeki artıştan 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 B TİPİ LİKİT FONU

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

B. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (devamı)

d) Diğer Hususlar: (devamı)

Kurucu ile İlişkiler (devamı)

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 milyondaymışbeş'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. Bilanço tarihi itibarıyla fon yönetim bedeli olarak tahakkuk ettirilen ücret ödenmiştir.

Vergi

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15. Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı Madde'nin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sifira 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 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak ve 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen, 5527 sayılı Kanun ile Geçici 67. Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ocak 2006 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında %15, 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmıştır.

Geçici 67. Madde'nin (8) numaralı fıkrasına göre, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur. Bu kazançlar üzerinden 94. Madde uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Söz konusu tevkifat oranı 22 Temmuz 2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise %0 olarak uygulanmıştır.

Geçici 67. Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34. Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15. Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanunun 15. Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT 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 bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Fon portföyünün %25,54'ü devlet tahvili ve hazine bonolarından (31 Aralık 2007: %100) ve %74,46'sı ters repodan oluşmaktadır (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır).

Verilen Taahhütler

Fon portföyünde bulunan devlet tahvili ve hazine bonolarının 227.121.865 TL (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır) tutarındaki bölümü için Fon'un geri satma taahhüdü bulunmaktadır. Bu işlemlerin nominal karşılığı 258.877.054 TL'dir (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır).

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FONU

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

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.

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:

- 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.

DENİZBANK ANONİM ŞİRKETİ
B TİPİ LİKİT FONU

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

E. UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİ (devamı)

b) Değerleme Esasları: (devamı)

- c. Borsa'da işlem görmekle 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 dövize endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövize endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Seri:VII No: 10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 45. Maddesi çerçevesinde yapılır.
- g. İMKB 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 yansitmaktadır (Bakınız Dipnot B.d).