

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 Ara Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolar ve Dipnotlar**

İçindekiler

	Sayfa
Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu.....	1
Ara dönem özet finansal durum tablosu	2
Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	3
Ara dönem özet özkaynaklar değişim tablosu	4
Ara dönem özet nakit akım tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 - 24

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal durum tabloları (bilanço)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Varlıklar	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Dönen varlıklar		12.403.527	9.653.824
Nakit ve nakit benzerleri	3	11.011.690	8.621.635
Finansal yatırımlar	4	489.191	176.123
Ticari alacaklar	5	798.169	741.326
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		519.089	516.471
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		279.080	224.855
Peşin ödenen giderler		104.478	114.740
Duran varlıklar		178.220	170.949
Maddi duran varlıklar	6	17.496	18.341
Maddi olmayan duran varlıklar	7	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı		160.724	152.608
Toplam varlıklar		12.581.747	9.824.773
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		938.535	932.274
Ticari borçlar	5	112.113	48.741
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		33.075	-
<i>İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar</i>		79.038	48.741
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		131.502	257.490
Dönem karı vergi yükümlülüğü		228.679	101.246
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	9	419.796	481.723
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		46.445	43.074
Uzun Vadeli Yükümlülükler		328.615	285.739
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	9	328.615	285.739
Özkaynaklar		11.314.597	8.606.760
Ödenmiş sermaye	10	5.000.000	5.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		323.312	178.274
Geçmiş yıllar karları		3.283.448	1.109.392
Nef dönem karı		2.707.837	2.319.094
Toplam kaynaklar		12.581.747	9.824.773

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141 Tower No:141
Kat:10 Esentepe İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 3206014 2174

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
		1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
	Not				
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	11	7.149.763	2.554.179	5.778.846	2.054.933
Brüt kar/(zarar)		7.149.763	2.554.179	5.778.846	2.054.933
Genel yönetim giderleri (-)	12, 13	(4.385.563)	(1.475.504)	(4.476.804)	(1.693.500)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		803.351	268.669	587.001	222.998
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(145.172)	(55.730)	(22.108)	(6.135)
Esas faaliyet karı/(zararı)		3.422.379	1.291.614	1.866.935	578.296
Sürdürülen faaliyetler					
Vergi gelir/(gideri)		(714.542)	(259.636)	(169.715)	(25.124)
- Dönem vergi gelir/(gideri)		(722.659)	(267.141)	(105.531)	(24.542)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)		8.117	7.505	(64.184)	(582)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		2.707.837	1.031.978	1.697.220	553.172
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		2.707.837	1.031.978	1.697.220	553.172

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Euyükdere Cad. Deniz Tower No:141
Kat:19 Esentepe - İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D.: 325 014 2174

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özkaynaklar değişim tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

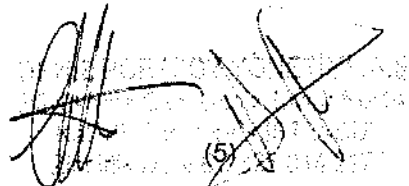
	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye		3.888.288	117.042	959.069	211.555	5.175.954
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	61.232	(959.069)	897.837	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	1.697.220	-	1.697.220
Sermaye artışı		1.111.712	-	-	-	1.111.712
Nakit sermaye artışı		1.111.712	-	-	-	1.111.712
30 Eylül 2015 itibarıyla bakiye		5.000.000	178.274	1.697.220	1.109.392	7.984.887
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye		5.000.000	178.274	2.319.094	1.109.392	8.606.760
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	145.038	(2.319.094)	2.174.056	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	2.707.837	-	2.707.837
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiye	10	5.000.000	323.312	2.707.836	3.283.448	11.314.597

DENİZ PORTFOY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Deniz Tower No:141
Kat:19 Esentepe - İSTANBUL
Zincirliköyü V.D.: 325 014 2174

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		2.536.214	1.564.584
Dönem karı /zararı		2.707.837	1.697.220
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(529.605)	(196.864)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		8.773	12.001
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		89.594	233.182
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		89.594	233.182
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(810.486)	(611.762)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(810.486)	(611.762)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		182.514	169.175
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(76.027)	(134.992)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(56.842)	(89.019)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(23.504)	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(22.551)	(89.019)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		10.262	190.463
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		10.262	190.463
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		63.372	79.137
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		33.075	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		49.308	79.137
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(122.617)	(45.589)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(122.617)	(45.589)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		434.010	(70.764)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(258.645)	(554.101)
Alınan faiz		692.655	483.337
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(306.979)	(114.205)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		(299.051)	(114.205)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(7.928)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		-	1.111.712
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		-	1.111.712
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		2.229.235	2.790.501
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		2.229.235	2.790.501
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		8.621.635	5.616.660
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		10.850.670	8.039.900


(5)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Büyükdere Caddesi, No:141 Kat:19 Esentepe, Şişli, İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 1998 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket'in hisselerinin %99,97 oranındaki payı Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ye aittir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	%99,97	%99,97
Diğer	%0,03	%0,03
Toplam	%100,00	%100,00

Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ana sermayedarı olan Denizbank A.Ş.'nin ana hissedarı Dexia Grubu'nun bir üyesi olan Dexia Participation Belgique S.A. ve Dexia S.A.'ya ait hisselerin, Sberbank of Russia'ya ("Sberbank") devir süreci 28 Eylül 2012 tarihinde tamamlanmıştır. Bu tarihten itibaren Şirket, Sberbank'a bağlı Denizbank A.Ş.'nin bağlı ortaklıklarından Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

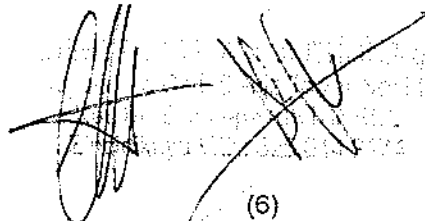
Dönem içerisinde çalışan ortalama personel sayısı 21'dir (2015: 26 kişi).

Faaliyet Konusu:

Şirket, SPK'nın III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliğ ve III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında fon kurma yetkisi almıştır. Anılan tebliğler uyarınca daha öncesinde sadece yöneticisi olunan Denizbank A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonları Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ekim 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurulun ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.



(6)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.1 Finansal Tabloların Sunum Esasları

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı (TMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır. Ara dönem özet finansal tablolar şirketlerin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarını, 31 Aralık 2015 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

Yurtdışında kurulu olan bağlı ortaklıkları haricinde, konsolidasyona dahil edilen şirketlerin fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

DENİZ PORTEFOY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Deniz Tower No:141
Kat:19/1 Beşiktaş - İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D.: 325 014 2174

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2.2 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "malîyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılmasını seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının 11.lik Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1'de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Değişiklik Şirket geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS'yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulamaları yasaklanmıştır. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekeçler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarında gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15'deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016'da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönettiikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden "kendi kredi riski" ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile 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 varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankadaki nakit	11.011.690	8.621.635
<i>Vadesiz mevduat</i>	3.909	802
<i>Orijinal Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat (Not 14)</i>	11.007.781	8.620.833
Toplam	11.011.690	8.621.635

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Eylül 2016
TL	9,25%	03/10/2016	11.007.781

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2015
TL	%12,00	04/01/2016	8.620.833
			8.620.833

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Nakit ve nakit benzerleri	11.008.908	8.042.321
Faiz tahakkukları	(2.781)	(2.422)
Toplam	11.006.127	8.039.899

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. Finansal yatırımlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
- Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	489.191	176.123
Toplam	489.191	176.123

		30 Eylül 2016	
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>			
- Devlet tahvilleri	193.692	180.308	180.308
- Yatırım fonları	302.001	308.883	308.883
Toplam	495.693	489.191	489.191

		31 Aralık 2015	
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>			
- Devlet tahvilleri	193.692	176.123	176.123
Toplam	193.692	176.123	176.123

30 Eylül 2016 tarihinde teminat olarak verilen 73.312 TL makul değerli devlet tahvilinin ve 106.996 TL makul değerli devlet tahvilinin faiz oranları sırasıyla %9,51 ve %8,74'dir. (31 Aralık 2015: %10,52 ve %10,47'dür).

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 180.308 TL (31 Aralık 2015: 176.123 TL) tutarındaki 170.000 TL (31 Aralık 2015: 170.000 TL) nominal değerli devlet tahvilleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye teminat olarak verilmiştir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V, No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

9. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
İzin karşılığı	194.796	181.723
Prim karşılığı	225.000	300.000
Toplam	419.796	481.723

İzin karşılığındaki hareketler:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	181.723	433.703
Dönem içinde ayrılan karşılık	115.773	107.989
Dönem içinde iptal edilen	(86.946)	(93.103)
Dönem içinde yapılan ödeme	(15.753)	(266.866)
Toplam izin karşılığı	194.796	181.723

Prim karşılığındaki hareketler:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	300.000	396.000
Dönem içinde ayrılan karşılık	225.000	-
Dönem içinde iptal edilen	(126.076)	(228.680)
Dönem içinde yapılan ödeme	(173.924)	(132.680)
Toplam prim karşılığı	225.000	300.000

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<u>Uzun vadeli karşılıklar</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	328.615	285.739
Toplam	328.615	285.739

Kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	285.739	351.076
Dönem içinde ayrılan karşılık	111.844	33.429
Dönem içinde iptal edilen	-	60.797
Dönem içinde yapılan ödeme	(68.968)	(159.563)
Toplam kıdem tazminatı karşılığı	328.615	285.739

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

10. Özkaynaklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı (%)	30 Eylül 2016	Pay oranı (%)	31 Aralık 2015
Ortaklar				
- Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	99,97	4.998.742	99,97	4.998.742
- Diğer	0,03	1.258	0,03	1.258
Toplam	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000

Şirket'in sermayesi 5.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 5.000.000 adet hisseye ayrılmıştır (2015: her biri 1 TL). Hisselerin 4.995.400,01 Türk Lirası A Grubu, 4.599,99 Türk Lirası B Grubu'dur.

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 2.707.837 TL dir. (31.12.2015: 2.402.445 TL)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Satışlar ve satışların maliyeti**Satışlar**

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hizmet Gelirleri	7.149.763	2.554.179	5.778.846	2.054.933
- Portföy yönetim komisyonları	4.231	1.421	15.560	5.285
- Fon yönetim ücretleri	7.145.532	2.552.758	5.763.286	2.049.648
Toplam	7.149.763	2.554.179	5.778.846	2.054.933

12. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015(*)	1 Temmuz - 30 Eylül 2015(*)
Genel yönetim giderleri (-)	(4.385.563)	(1.475.504)	(4.476.804)	(1.693.500)
Toplam	(4.385.563)	(1.475.504)	(4.476.804)	(1.693.500)

(*) 1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 1 Temmuz – 30 Eylül 2015 dönemine ait "Genel Yönetim Giderleri", cari dönem için esas faaliyetlerden Diğer Giderler olarak sınıflanan sırasıyla 22.108 TL ve 6.135 TL'yi de içermektedir.

13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015(*)	1 Temmuz - 30 Eylül 2015(*)
Personel ücret ve giderleri	(2.622.665)	(879.558)	(3.124.425)	(1.184.166)
İşletme giderleri	(715.255)	(223.795)	(695.663)	(232.415)
Vergi resim ve harçlar	(393.734)	(139.161)	(328.023)	(115.769)
Kira giderleri	(187.966)	(62.890)	(163.073)	(58.075)
Fon hizmet giderleri	(272.475)	(99.225)	(70.875)	(70.875)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(24.774)	(4.608)	(44.015)	(14.101)
Haberleşme ve iletişim giderleri	(11.045)	(3.207)	(17,252)	(6.012)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(8.773)	(2.907)	(12.001)	(4.001)
Ulaşım giderleri	(3.441)	(1.087)	(4.600)	(1.372)
Diğer	(145.435)	(59.066)	(16.876)	(6.714)
Toplam	(4.385.563)	(1.475.504)	(4.476.804)	(1.693.500)

(*) 1 Ocak - 30 Eylül 2015 ve 1 Temmuz – 30 Eylül 2015 dönemine ait "Genel Yönetim Giderleri", cari dönem için esas faaliyetlerden Diğer Giderler olarak sınıflanan sırasıyla 22.108 TL ve 6.135 TL'yi de içermektedir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Türkiye'de kurulmuş olan Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'dir.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<u>Denizbank A.Ş.</u>		
- Vadesiz mevduat	307	666
- Vadeli mevduat	11.007.781	8.620.833
Toplam	11.008.088	8.621.499

Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2016: Bulunmamaktadır. (30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 30 Eylül 2016 itibarıyla ilişkili şirketlerden ticari alacakları 519.089 TL Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları'ndandır. (31 Aralık 2015: Denizbank Yatırım Fonları: 516.471 TL)

İlişkili taraflara borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 itibarıyla ilişkili şirkete olan ticari borçları 33.075 TL olup Denizbank A.Ş.'yedir. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
<u>Hizmet gelirleri</u>				
-Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	4.927.724	1.748.093	-	-
- Denizbank Yatırım Fonları-Fon yönetim ücretleri	-	-	3.866.871	1.363.411
Toplam	4.927.724	1.748.093	3.866.871	1.363.411

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Finansal gelirler				
- Denizbank A.Ş.'den faiz geliri	778.646	256.630	571.708	216.536
Toplam	778.646	256.630	571.708	216.536
İşletme giderleri				
- Denizbank A.Ş. (*)	522.671	183.673	304.567	153.794
- Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş. Teknolojik destek	31.095	10.365	31.095	10.365
- Deniz Finansal Kiralama	70.147	18.729	70.205	24.790
Toplam	623.913	212.767	405.868	188.949

(*) Denizbank A.Ş.'ye ödenen giderler fon hizmet, kira, yönetim gideri, telefon, ısıtma, aydınlatma, su ve diğer işletme giderlerinden oluşmaktadır.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ödenen ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	535.373	93.764	1.215.377	439.245
Toplam	535.373	93.764	1.215.377	439.245

15. Yabancı para pozisyonu

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye riski yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında Şirket'in asgari ödenmiş sermaye tutarı 2.000.000 TL'den az olamaz.

Şirket 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal risk faktörleri

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

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de faiz riski, kredi riski ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Kredi riski

Alacaklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Şirket'in alacakları çoğunlukla grup şirketlerinden olduğundan, bu riskin minimum düzeyde olduğu düşünülmektedir.

Şirket'in kullandığı kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	Alacaklar						Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar			Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat		
30 Eylül 2016	519.089	278.595	-	-	11.008.697	489.191	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)							
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	519.089	278.595	-	-	11.008.697	489.181	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Etiler Köyü Cad. Deniz Tower No:141
Kat:14 Etiler Beşiktaş/İSTANBUL
Ziraatçılık Yolu V.D. 325 014 2174

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Ticari alacaklar			Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
31 Aralık 2015	516.471	224.855	-	-	8.621.635	176.123
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	516.471	224.855	-	-	8.621.635	176.123
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

B. D. Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Finansal Araçlar Belirleme Birliği
Etiler Cad. Deniz Portföy No:141
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Ziraatçılık Yolu V.D.: J25 014 2174

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in finansal varlıkları sabit faizli araçlardır.

Piyasa riski

BIST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde hisse senedi bulunmadığı için Şirket'in net kar/zararını etkileyecek bir risk oluşturmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

Likidite riski tablosu:

30 Eylül 2016						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	112.113	112.113	112.113	-	-	-
Toplam yükümlülük	112.113	112.113	112.113			
31 Aralık 2015						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	48.741	48.741	48.741	-	-	-
Toplam yükümlülük	48.741	48.741	48.741			

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık arz etmemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Finansal araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	30 Eylül 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	489.191	489.191	-	-
Toplam	489.191	489.191	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	176.123	176.123	-	-
Toplam	176.123	176.123	-	-

18. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Deniz Tower No:141
Kat: 5 Esentepe/İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. : 312 014 2174