

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara dönem özet
finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu**

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 - 27

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Deniz Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Deniz Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

24 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
özet finansal durum tabloları (bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		15.132.833	19.501.303
Nakit ve nakit benzerleri	3	13.471.937	17.671.935
Finansal yatırımlar	4	544.897	577.847
Ticari alacaklar	5	893.170	1.096.449
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5, 16	833.685	776.014
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	59.485	320.435
Peşin ödenen giderler		222.829	155.072
Duran varlıklar		304.913	139.457
Maddi duran varlıklar	6	9.762	12.629
Maddi olmayan duran varlıklar	7	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı		295.151	126.828
Toplam varlıklar		15.437.746	19.640.760
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.592.548	1.008.555
Ticari borçlar	5	96.504	71.390
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	5, 16	49.741	33.784
<i>İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar</i>	5	46.763	37.606
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		195.322	359.007
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	241.683	209.025
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	9	872.672	230.960
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		186.367	138.173
Uzun Vadeli Yükümlülükler		354.107	337.693
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	9	354.107	337.693
Ozkaynaklar		13.491.091	18.294.512
Ödenmiş sermaye	11	5.000.000	5.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.591.534	551.935
Geçmiş yıllar karları		4.576.475	6.692.558
Net dönem karı		2.323.082	6.050.019
Toplam kaynaklar		15.437.746	19.640.760

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş
	Not	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	12	6.066.126	2.847.666	6.148.632	3.242.111
Brüt kar/(zarar)		6.066.126	2.847.666	6.148.632	3.242.111
Genel yönetim giderleri (-)	13, 14	(4.133.033)	(2.186.346)	(3.329.036)	(1.692.526)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	1.149.547	486.427	841.605	462.068
Esas faaliyetlerden diğer giderler	15	(115.377)	(109.593)	(65.376)	(11.339)
Esas faaliyet karı/(zararı)		2.967.263	1.038.154	3.595.825	2.000.314
Sürdürülen faaliyetler Vergi gelir/(gideri)		(644.181)	(213.384)	(725.900)	(379.319)
- Dönem vergi gelir/(gideri)		(812.504)	(298.225)	(786.255)	(406.921)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)		168.323	84.841	60.355	27.602
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		2.323.082	824.770	2.869.925	1.620.995
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		2.323.082	824.770	2.869.925	1.620.995

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özkaynaklar değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye		5.000.000	323.312	3.637.733	3.283.448	12.244.493
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	228.623	(3.637.733)	3.409.110	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	2.869.925	-	2.869.925
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiye	11	5.000.000	551.935	2.869.925	6.692.558	15.114.418
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye		5.000.000	551.935	6.050.019	6.692.558	18.294.512
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	1.039.599	(6.050.019)	5.010.420	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	2.323.082	-	2.323.082
Temettü		-	-	-	(7.126.503)	(7.126.503)
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiye		5.000.000	1.591.534	2.323.082	4.576.475	13.491.091

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablosu

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

	Notlar	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(4.194.772)	2.709.717
Dönem karı /zararı		2.323.082	2.869.925
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(516.214)	(459.101)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	2.867	3.962
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	8	784.134	256.972
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		738.634	256.972
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		45.500	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.134.892)	(856.872)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.134.892)	(856.872)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(168.323)	136.837
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(15.255)	(500.550)
Finansal yatırımlardaki azalış / (artış)		32.950	-
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		203.278	(327.189)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(57.672)	(251.825)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / (artış)		260.950	(75.364)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	(38.241)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış)		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış)		-	(38.241)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(67.757)	-
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		25.114	8.493
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		15.957	1.575
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		9.157	6.918
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(208.840)	(143.613)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		(208.840)	(143.613)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(5.986.385)	799.443
Ödenen temettüer	11	(7.126.503)	-
Alınan faiz	15	1.140.118	799.443
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		-	(16.889)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satın alınması sonucu nakit çıkışı		-	(13.685)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	-	(3.204)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		-	-
Sermaye avanslarından nakit girişleri		-	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(4.194.772)	2.692.828
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(4.194.772)	2.692.828
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		17.653.090	11.775.826
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	13.458.318	14.468.654

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
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. ("Ana Ortak Banka")'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. Sberbank, Ana Ortak Banka'daki hisselerinin satışı konusunda 21 Mayıs 2018 tarihinde Emirates NBD Bank PJSC ("Emirates NBD") ile kesin bir sözleşme imzalamıştır. Hisse devir işlemi, Türkiye, Rusya, Birleşik Arap Emirlikleri ve Denizbank'ın faaliyet gösterdiği diğer ülkelerin düzenleyici kuruluşlarının onayına tabi olup; söz konusu süreç devam etmektedir.

Şirket, 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 20'dir (2017: 22 kişi).

Faaliyet Konusu:

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar doğrultusunda Sermaye Piyasası araçlarından oluşan portföyleri, yatırımcılarla yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde vekil sıfatıyla yönetmek, verilmiş bulunan işleri yapmaktır. Portföy yönetimi kapsamında yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları, emekli sandıkları, sigorta şirketleri, vakıflar ve diğer tüzel kişiler portföylerini de yine vekil sıfatıyla ve yapılacak portföy sözleşmeleri çerçevesinde yönetmektedir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 24 Temmuz 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurulun ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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 Haziran 2018 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 2017 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 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarını, 31 Aralık 2017 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

Fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. 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 uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan 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 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 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.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *UMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtım) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştirildikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari 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 gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankadaki nakit	13.471.937	17.671.935
~ Vadesiz mevduat	23.318	16.090
~ Orijinal Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat (Not 16)	13.448.619	17.655.845
Toplam	13.471.937	17.671.935

30 Haziran 2018 itibarıyla Şirket'in nakit varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek, rehin veya blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

30 Haziran 2018 itibarıyla Şirket'in ters repo alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2018
TL	%18,50	02/07/2018	13.448.619
			13.448.619
Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2017
TL	%13.00	02/01/2018	17.655.845
			17.655.845

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Nakit ve nakit benzerleri	13.471.937	14.472.516
Faiz tahakkukları	(13.619)	(3.862)
Toplam	13.458.318	14.468.654

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
- Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	544.897	577.847
Toplam	544.897	577.847

	30 Haziran 2018		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>			
- Devlet tahvilleri (*)	193.692	151.686	151.686
- Yatırım fonları (Not 16)	323.996	393.211	393.211
Toplam	517.688	544.897	544.897

	31 Aralık 2017		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>			
- Devlet tahvilleri (*)	193.692	168.694	168.694
- Yatırım Fonları	328.996	409.153	409.153
Toplam	522.688	577.847	577.847

(*) 30 Haziran 2018 tarihinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye teminat olarak verilen 94.950 TL ve 56.736 TL makul değerli devlet tahvillerinin faiz oranları sırasıyla %11,40 ve %10,37'dir. (31 Aralık 2017: 168.694 TL toplam tutarlı, %11,90 ve %13,35 faiz oranlıdır).

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

5. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>	893.170	1.096.449
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 16)	833.685	776.014
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	59.485	320.435
Toplam	893.170	1.096.449

Şirket'in 30 Haziran 2018 itibarıyla ticari alacaklarının 833.685 TL'lik kısmı Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları'ndan ticari alacak olup portföy yönetimi komisyon alacaklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: Denizbank Yatırım Fonları: 776.014 TL).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>	96.504	71.390
- İlişkili taraflara ticari borçlar	49.741	33.784
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	46.763	37.606
Toplam	96.504	71.390

6. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içerisinde şirket tarafından alınan maddi duran varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır). 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içerisinde şirket tarafından elden çıkarılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur). Dönem içerisinde oluşan 2.867 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Haziran 2017: 3.962 TL).

7. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından alınan veya elden çıkarılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonu bulunmamaktadır.

Maddi varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 112.736 TL'dir (31 Aralık 2017: 102.487 TL)

30 Haziran 2018 itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davalara ilişkin 116.500 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2017: 71.000 TL).

9. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İzin karşılığı	372.668	230.960
Prim karşılığı	500.004	-
Toplam	872.672	230.960

İzin karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başı bakiyesi	230.960	187.096
Dönem içinde ayrılan karşılık	148.066	119.073
Dönem içinde iptal edilen	-	(21.216)
Dönem içinde yapılan ödeme	(6.358)	-
Toplam izin karşılığı	372.668	284.953

Prim karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başı bakiyesi	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	500.004	150.000
Dönem içinde iptal edilen	-	-
Dönem içinde yapılan ödeme	-	-
Toplam prim karşılığı	500.004	150.000

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	354.107	337.693
Toplam	354.107	337.693

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

9. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başı bakiyesi	337.693	283.206
Dönem içinde ayrılan karşılık	90.564	9.115
Dönem içinde iptal edilen	-	-
Dönem içinde yapılan ödeme	(74.150)	-
Toplam kıdem tazminatı karşılığı	354.107	292.321

10. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari Vergi Yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	812.504	1.541.285
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler ve stopaj	(570.281)	(1.332.261)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	241.683	209.025

11. Özkaynaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı (%)	30 Haziran 2018	Pay oranı (%)	31 Aralık 2017
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 (2017: 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 2.323.082 TL dir (31 Aralık 2017: 6.050.019 TL).

2017 yılı için dağıtılacak I. ve II. Kar payı tutarı net 5.182.506,15 TL ve 2016 yılı karlarından dağıtılacak I. ve II. Kar payı tutarı net 1.943.997,06 TL olmak üzere toplamda 7.126.503,21 TL ortaklara temettü ödemesi yapılmıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

12. Satışlar ve satışların maliyeti

Satışlar

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Hizmet Gelirleri	6.066.126	2.847.666	6.148.632	3.242.111
- Portföy yönetim komisyonları	63.396	28.593	2.776	1.394
- Fon yönetim ücretleri	6.002.730	2.819.073	6.145.856	3.240.717
Toplam	6.066.126	2.847.666	6.148.632	3.242.111

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri (-)	(4.133.033)	(2.186.346)	(3.329.036)	(1.692.526)
Toplam	(4.133.033)	(2.186.346)	(3.329.036)	(1.692.526)

14. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel ücret ve giderleri	(2.408.274)	(1.353.798)	(1.915.823)	(1.012.954)
İşletme giderleri	(688.026)	(347.194)	(579.043)	(309.401)
Vergi resim ve harçlar	(327.362)	(155.331)	(335.678)	(166.550)
Fon hizmet giderleri	(260.182)	(133.917)	(201.600)	(82.375)
Kira giderleri	(146.194)	(75.971)	(159.154)	(80.330)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(24.987)	(4.647)	(20.916)	(4.425)
Ulaşım giderleri	(13.714)	(7.656)	(11.870)	(8.198)
Haberleşme ve iletişim giderleri	(3.888)	(1.934)	(5.900)	(3.227)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(2.867)	(1.684)	(3.962)	(2.612)
Diğer	(257.539)	(104.214)	(95.090)	(22.454)
Toplam	(4.133.033)	(2.186.346)	(3.329.036)	(1.692.526)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

15. Diğer faaliyetlerden gelir/giderler

§ Esas Faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Mevduat ve itfa faiz gelirleri	1.140.118	484.177	799.443	456.852
Diğer	9.429	2.250	42.162	5.216
Toplam	1.149.547	486.427	841.605	462.068

§ Esas Faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Ödenen komisyonlar	(115.377)	(109.593)	(65.376)	(11.339)
Toplam	(115.377)	(109.593)	(65.376)	(11.339)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

16. 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Denizbank A.Ş.</u>		
- Vadesiz mevduat	2.070	2.070
- Vadeli mevduat	13.448.619	17.655.845
Toplam	13.450.689	17.655.845

Finansal Yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2018 itibarıyla finansal yatırımlarının 393.211 TL'lik kısmı Deniz Portföy ÖBYM Değişken Özel Fonu, Deniz Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu, Deniz Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu, BIST 25 Fonundan oluşmakta olup sırasıyla 145.441 TL, 117.606 TL, 28.545 TL ve 101.619 TL kayıtlı değere sahiptir.

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2018 itibarıyla ilişkili şirketlerden ticari alacakları 833.685 TL Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları'ndandır. (31 Aralık 2017: Denizbank Yatırım Fonları: 776.014 TL)

İlişkili taraflara borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2018 itibarıyla ilişkili şirketlere olan ticari borçları 49.741 TL olup Denizbank A.Ş.'yedir. (31 Aralık 2017: 37.606 TL)

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
<u>Hizmet gelirleri</u>				
-Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	5.084.286	2.653.090	3.575.092	1.516.747
Toplam	5.084.286	2.653.090	3.575.092	1.516.747

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Finansal gelirler				
- Denizbank A.Ş.'den faiz geliri	1.140.118	493.248	799.443	460.521
Toplam	1.140.118	493.248	799.443	460.521
İşletme giderleri				
- Denizbank A.Ş. (*)	449.733	235.058	403.878	204.853
- Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş Teknolojik destek	24.454	12.227	22.253	11.127
- Deniz Finansal Kiralama	44.312	23.055	35.829	18.021
- Express Bilgi İşlem Tic. A.Ş.	5.107	2.037	-	-
Toplam	523.606	272.377	461.960	234.001

(*) 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 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Ödenen ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	472.031	261.353	435.922	240.485
Toplam	472.031	261.353	435.922	240.485

17. Yabancı para pozisyonu

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

18. 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 5.000.000 TL'den az olamaz.

Şirket 30 Haziran 2018 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 2017: Bulunmamaktadır).

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
30 Haziran 2018	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	833.685	59.485	-	-	13.471.937	544.897
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	833.685	59.485	-	-	13.471.937	544.897
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 geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
31 Aralık 2017	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	776.014	320.435	-	-	17.671.935	577.847
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	776.014	320.435	-	-	17.671.935	577.847
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 geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

18. 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

BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde hisse senedi bulunmadığı için Şirket'in net kar/zararını etkileyecek bir risk oluşturmamaktadır (31 Aralık 2017: 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 Haziran 2018						
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	96.504	96.504	96.504	-	-	-
Toplam yükümlülük	96.504	96.504	96.504	-	-	-
31 Aralık 2017						
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	71.390	71.390	71.390	-	-	-
Toplam yükümlülük	71.390	71.390	71.390	-	-	-

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

19. 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 Haziran 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	544.897	544.897	-	-
Toplam	544.897	544.897	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	577.847	577.847	-	-
Toplam	577.847	577.847	-	-

20. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.