

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇO.....	1-2
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-23
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU, FAALİYET KONUSU VE FİNANSAL TABLOLARIN ONAYLANMASI.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-13
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	13-14
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	14-15
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	15
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	15
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	15
NOT 8 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	16
NOT 9 ÖZKAYNAKLAR.....	16-17
NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	18
NOT 11 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	18
NOT 12 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA , SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	18
NOT 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	18
NOT 14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	19-21
NOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	22-23
NOT 16 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	23
NOT 17 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	23
NOT 18 YABANCI PARA POZİSYONU.....	23
NOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	23

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar		2.516.513	3.064.437
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.065.408	2.709.300
Finansal yatırımlar	4	64.290	70.495
Ticari alacaklar	5	325.744	257.446
Diğer dönen varlıklar		61.071	27.196
Duran Varlıklar		379.831	239.807
Maddi duran varlıklar	6	28.357	4.000
Maddi olmayan duran varlıklar	7	45.650	62.049
Ertelenmiş vergi varlığı	14	305.824	173.758
TOPLAM VARLIKLAR		2.896.344	3.304.244

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Caddesi İş Merkezi
No:108/B Kat: 3-394 Esentepe/İST
Meridiyeköy V.D. 325 014 2174

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		891.971	802.891
Ticari borçlar	5	41.035	34.218
Diğer borçlar		242.353	92.930
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	579.357	667.073
Dönem karı vergi yükümlülüğü	14	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		29.226	8.670
Uzun Vadeli Yükümlülükler		248.663	213.399
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		248.663	213.399
ÖZKAYNAKLAR		1.755.710	2.287.954
Ödenmiş sermaye	9	1.000.000	1.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	73.180	73.180
Geçmiş yıllar karları	9	1.214.774	1.412.987
Net dönem karı/(zararı)		(532.244)	(198.213)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.896.344	3.304.244

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Bağdatlar Cad. Serbest İş Merkezi
No: 102/B Kat: 8 34390 Esentepe/İS
Merkeziye Köyü V.D. 975 014 2174

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2012	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2012	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2011	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış gelirleri	11	1.886.673	773.311	2.597.531	845.557
Satışların maliyeti (-)	11	-	-	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		1.886.673	773.311	2.597.531	845.557
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	12,13	-	-	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	12,13	(2.671.256)	(895.928)	(2.874.077)	(908.585)
Diğer faaliyet gelirleri		-	-	-	-
Diğer faaliyet giderleri (-)		-	-	-	-
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(784.583)	(122.617)	(276.546)	(63.028)
Finansal gelirler		120.273	34.297	138.062	48.540
Finansal giderler (-)		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(664.310)	(88.320)	(138.484)	(14.488)
Sürdürülen faaliyetler Vergi gelir/(gideri)		132.066	17.403	26.912	2.747
- Dönem vergi gelir/(gideri)	14	-	-	(48.122)	(18.094)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	14	132.066	17.403	75.034	20.841
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(532.244)	(70.917)	(111.572)	(11.741)
Hisse başına kazanç		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(532.244)	(70.917)	(111.572)	(11.741)

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Şişli İş Merkezi
No:108/B Kat:8 34397 Beşiktaş/İST.
Mecidiyeköy V.D. 323 014 2174

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM 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
31 Aralık 2010 itibarıyla bakiye		1.000.000	73.180	125.209	1.287.778	2.486.167
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	(125.209)	125.209	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	(111.572)	-	(111.572)
30 Eylül 2011 itibarıyla bakiye	9	1.000.000	73.180	(111.572)	1.412.987	2.374.595
31 Aralık 2011 itibarıyla bakiye		1.000.000	73.180	(198.213)	1.412.987	2.287.954
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	198.213	(198.213)	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	(532.244)	-	(532.244)
30 Eylül 2012 itibarıyla bakiye	9	1.000.000	73.180	(532.244)	1.214.774	1.755.710

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Semsal İş Merkezi
No: 08/B Kat: 8 34394 Esentepe/İST.
Mecidiyeköy V.D. 325 074 2112

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU

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

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	<u>Bağımsız</u> <u>İncelemeden</u> <u>Geçmemiş</u> <u>Cari Dönem</u> <u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2012</u>	<u>Bağımsız</u> <u>İncelemeden</u> <u>Geçmemiş</u> <u>Önceki Dönem</u> <u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2011</u>
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem zararı		(532.244)	(111.572)
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman	6,7	21.741	2.496
Kıdem tazminatı karşılığındaki değişim		47.267	12.572
Kullanılmamış izin karşılığı		3.536	75.229
İkramiye karşılığı		253.316	270.000
Diğer borç ve gider karşılıkları		(29.226)	27.087
Mevduat ve itfa faiz geliri		(120.206)	(138.062)
Finansal yatırım reeskontu		277	(3.095)
Vergi geliri	14	(132.066)	(26.912)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı		(429.153)	107.743
Ticari alacaklardaki net değişim	5	(68.298)	(2.039)
Diğer cari/dönen varlıklardaki net değişim		(16.654)	(13.269)
Ticari borçlardaki net değişim	5	6.817	51.334
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		127.498	7.340
Ödenen ikramiye karşılığı		(343.316)	-
Ödenen vergiler		(17.221)	(37.056)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		(740.327)	114.053
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal yatırımlardaki (azalış) / artış		5.928	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(29.699)	(39.425)
Tahsil edilen faiz		120.550	138.024
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit		96.779	98.599
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(643.548)	212.652
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.708.336	2.531.590
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.064.788	2.744.243

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Büyükdere Caddesi, Şemsir İş Merkezi, No:108/B Kat:8 Esentepe, Şişli, İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 1998 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket'in hisselerinin %99,20 oranındaki payı Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ye aittir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	%99,20	%99,20
Diğer	%0,80	%0,80
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 24'tür (2011: 24 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 30 Ekim 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tabloların hazırlanış temelleri ve belirli muhasebe politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını "Seri: XI, No:29 sayılı Tebliğ"e uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve "Seri: XI, No:29 sayılı Tebliğ"e (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket'in cari dönemde yeniden sınıflandırdığı bir kalem bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 12 (Değişiklikler) Ertelemiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal varlıkların transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını artırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

- (d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum – Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi
UFRS 9	Finansal Araçlar
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFRYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal , borçların netleştirilmesi

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

UFRS 9'da yapılan değişiklik ile UFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar" ve UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncelleştirir. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine dağılı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Şirket yönetimi UFRS 9’un, Şirket’in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Şirket’in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13’ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS’de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13’ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13’ün Şirket’in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1’e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1’e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır:

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- UFRS 1 – UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri
- UMS 1 – Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi
- UMS 16 - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması
- UMS 32 – Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi
- UMS 34 – UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bankadaki nakit	2.065.408	2.709.300
Vadesiz mevduat	788	336
Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat	2.064.620	2.708.964
Toplam	<u>2.065.408</u>	<u>2.709.300</u>

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	30 Eylül 2012
TL	%5,50	01.10.2012	2.064.620
			<u>2.064.620</u>

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	31 Aralık 2011
TL	%6,50	02.01.2012	2.708.964
			<u>2.708.964</u>

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Nakit ve nakit benzerleri	2.065.408	2.744.732
Faiz tahakkukları	(620)	(489)
Toplam	<u>2.064.788</u>	<u>2.744.243</u>

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	64.290	70.495
Toplam	<u>64.290</u>	<u>70.495</u>

	30 Eylül 2012		
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Devlet tahvilleri	58.985	64.290	64.290
Toplam	<u>58.985</u>	<u>64.290</u>	<u>64.290</u>

	31 Aralık 2011		
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Devlet tahvilleri	64.913	70.495	70.495
Toplam	<u>64.913</u>	<u>70.495</u>	<u>70.495</u>

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Şemsettin Merkezi
No: 708/B Kat: 8 34394 Etiler/Beşiktaş/İST.
Mecidiyeköy V.D. 325 014 2114

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

30 Eylül 2012 tarihinde ticari amaçla elde tutulan devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %8,31'dir (31 Aralık 2011: yıllık % 10,54'tür).

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 64.290 TL (31 Aralık 2011: 70.495 TL) tutarındaki 68.000 TL (31 Aralık 2011: 71.000 TL) nominal değerli devlet tahvili teminat olarak verilmiştir.

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	325.744	257.446
Toplam	325.744	257.446

Şirket'in 30 Eylül 2012 itibarıyla ticari alacaklarının 20.449 TL'lik kısmı Dexia Participation Belgique S.A.'dan, 17.205 TL'lik kısmı Garanti Emeklilik A.Ş.'den, 240.747 TL'lik kısmı Denizbank Yatırım Fonları'ndan ve 47.343 TL'lik kısmı Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.'dendir. (31 Aralık 2011: Dexia Participation Belgique S.A.: 18.242 TL, Denizbank Yatırım Fonları: 193.692 TL, Garanti Emeklilik A.Ş.: 17.148 TL, Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş.: 28.364 TL).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2012 itibarıyla henüz vadesi geçmemiş ve şüpheli hale gelmemiş alacaklara ilişkin alınan teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	41.035	34.218
Toplam	41.035	34.218

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içerisinde Şirket 29.699 TL tutarında bilgisayar ve server alımı yapmıştır. Dönem içerisinde oluşan 5.342 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Eylül 2011: 3.355 TL).

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından alınan veya elden çıkarılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır. Dönem içerisinde oluşan 16.399 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Eylül 2011: 36 TL).

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyündeki 68.000 TL (31 Aralık 2011: 71.000 TL) nominal değerdeki devlet tahvili, hisse senedi işlem limiti karşılığı ve sermaye blokağı olarak İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de bloke hesapta tutulmaktadır.

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödünç alınan menkul kıymetler için verdiği hisse senetleri teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Maddi varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 62.971 TL'dir (31 Aralık 2011: 47.311 TL)

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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

9. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	Pay	30 Eylül 2012	Pay	31 Aralık 2011
	Oranı (%)		Oranı (%)	
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	99,20	991.980	99,20	991.980
Diğer	0,80	8.020	0,80	8.020
Toplam	<u>100,00</u>	<u>1.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>1.000.000</u>

Şirket'in sermayesi 1.000.000 TL olup, her biri 0,01 TL nominal değerinde 100.000.000 adet hisseye ayrılmıştır (2011: hisse başı 0,01 TL). Hisselerin 999.080 Türk Lirası A Grubu, 920 Türk Lirası B Grubu'dur.

Değer Artış Fonları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	73.180	73.180
Toplam	<u>73.180</u>	<u>73.180</u>

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemine ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla" ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Şirket'in önceki dönem net zararı olan 198.213 TL, 30 Eylül 2012 tarihli bilançoda geçmiş yıl zararları içerisinde sınıflanmıştır (31 Aralık 2011: 125.209 TL).

Şirket'in ayrıca geçmiş yıllar kar/(zararları) içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 1.057.456 TL'dir (31 Aralık 2011: 1.057.456 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlardaki dönem zararı tutarı 664.723 TL, geçmiş dönem karları 1.020.666 TL'dir.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

<u>Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:</u>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kullanılmamış izin karşılığı	309.357	307.073
İkramiye karşılığı	270.000	360.000
Toplam	<u>579.357</u>	<u>667.073</u>

11. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Hizmet Gelirleri	1.886.673	773.311	2.597.531	845.557
- Portföy yönetim komisyonları	117.000	39.000	112.500	37.500
- Fon yönetim ücretleri	1.769.673	734.311	2.485.031	808.057
Toplam	<u>1.886.673</u>	<u>773.311</u>	<u>2.597.531</u>	<u>845.557</u>

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Genel yönetim giderleri (-)	(2.671.255)	(895.927)	(2.874.077)	(908.585)
Toplam	<u>(2.671.255)</u>	<u>(895.927)</u>	<u>(2.874.077)</u>	<u>(908.585)</u>

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Personel ücret ve giderleri	(2.074.762)	(666.819)	(2.297.453)	(713.736)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(21.741)	(10.361)	(3.392)	(1.155)
Kira giderleri	(39.135)	(13.074)	(35.013)	(12.340)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(30.408)	(10.498)	(54.759)	(21.842)
Ulaşım giderleri	(7.204)	(2.580)	(7.495)	(1.497)
İşletme giderleri	(336.812)	(122.737)	(301.397)	(100.698)
Haberleşme ve iletişim giderleri	(13.063)	(7.304)	(11.209)	(4.370)
İlan ve reklam giderleri	-	-	-	-
Vergi resim ve harçlar	(128.284)	(49.251)	(156.579)	(51.313)
Diğer	(19.846)	(13.303)	(6.780)	(1.634)
Toplam	<u>(2.671.255)</u>	<u>(895.927)</u>	<u>(2.874.077)</u>	<u>(908.585)</u>

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(45.861)
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	17.221	55.198
Net vergi yükümlülüğü / (alacağı)	17.221	9.337
<u>Gelir tablosundaki vergi gideri</u>		
	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
<u>Vergi (gideri) /geliri</u>		
Cari vergi (gideri) /geliri	-	(48.122)
Geçici farkların oluşması ile geçici farkların ortadan kalkmasına ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) /geliri	132.066	74.034
Toplam	132.066	26.912

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2011: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmiştir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2011: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Şemsi İş Merkezi
No: 98/B Kat: 8 34394 Esentepe/İST
Mecidiyeköy V.D. 325 014 2174

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazançma dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları

Şirket 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yasal finansal tablolarını 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulamasına uygun olarak, enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplamıştır. 2004 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanması gerekmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2004 yılı için enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır.

Ertelenmiş Vergi

Şirket Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir.

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2011: %20).

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(4.153)	(4.070)
Kıdem tazminatı karşılığı ve izin karşılığı	111.604	104.094
Bonus ve diğer karşılıklar	58.477	73.734
Mali zarar	139.897	-
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) (net)	<u>305.824</u>	<u>173.758</u>

	1 Ocak– 30 Eylül 2012	1 Ocak– 30 Eylül 2011
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları hareketleri:</u>		
1 Ocak, açılış bakiyesi	173.758	79.659
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	132.066	75.034
Kapanış bakiyesi	<u>305.824</u>	<u>154.693</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı/(zararı) ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi (zarar)	(664.310)	(138.484)
Hesaplanan vergi: %20	132.861	27.697
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(795)	(785)
Toplam	<u>132.066</u>	<u>26.912</u>

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Büyükdere Cad. Semt. İş Merkezi
No: 7/8/B Kat:8 34394 Esentepe/İST.
Mecidiyeköy V.D. 325 011 2174

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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 2012	31 Aralık 2011
<u>Denizbank A.Ş.</u>		
Vadeli mevduat	2.064.620	2.708.964
Vadesiz mevduat	446	232
Toplam	<u>2.065.066</u>	<u>2.709.196</u>
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Deniz Yatırım A.Ş.</u>		
Cari hesap	2	2
Toplam	<u>2</u>	<u>2</u>

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 30 Eylül 2012 itibarıyla ticari alacaklarının 20.449 TL'lik kısmı Dexia Participation Belgique S.A.'dan ve 240.747 TL'lik kısmı Denizbank Yatırım Fonları'ndandır (31 Aralık 2011: Dexia Participation Belgique S.A.: 18.242 TL, Denizbank Yatırım Fonları: 193.692 TL, Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş.: 28.364 TL).

İlişkili taraflara borçlar

30 Eylül 2012: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Deniz Yatırım Ortaklığı A.Ş.- Portföy yönetim komisyonları	117.000	39.000	112.500	37.500
Denizbank Yatırım Fonları-Fon yönetim ücretleri	1.204.329	517.163	2.134.119	675.867
Dexia Fonlar	57.799	20.448	54.963	19.380
Deniz Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-	145.844	61.818
Toplam	<u>1.379.129</u>	<u>576.611</u>	<u>2.447.426</u>	<u>794.565</u>

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

<u>Finansal gelirler</u>	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Denizbank A.Ş.'den faiz geliri	114.463	32.090	134.967	46.875
Toplam	<u>114.463</u>	<u>32.090</u>	<u>134.967</u>	<u>46.875</u>
<u>İşletme giderleri</u>				
Denizbank A.Ş. (*)	61.409	24.517	52.401	18.105
Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş				
Teknolojik destek	21.240	7.080	21.240	7.080
Toplam	<u>82.649</u>	<u>31.597</u>	<u>73.641</u>	<u>25.185</u>

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

Ödenen temettüleri: Bulunmamaktadır.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	758.778	184.469	689.281	187.316
Toplam	<u>758.778</u>	<u>184.469</u>	<u>689.281</u>	<u>187.316</u>

16. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgelere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

17. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda olmadığından, Şirket'in ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zararı hesaplanmamıştır.

18. YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

19. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.