

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak-30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar ve inceleme raporu**

İçindekiler

	Sayfa
Ara dönem özet finansal tablolar hakkında inceleme 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 - 25

1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tablolar hakkında inceleme raporu

Deniz Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ortaklarına:

Giriş

Deniz Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli özet bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, öz kaynaklar değişim ve nakit akış tabloları ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan 34 no'lu Türkiye Muhasebe Standart'ına (TMS 34) uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.


Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem finansal tablolarının, TMS 34'e tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 30 Haziran 2012 tarihleri itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak düzenlenen bilançodan ve bu tarihlerde sona eren, sırasıyla, ilgili yıla ve altı aylık ara döneme ait kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akım tabloları başka bir denetim firması tarafından sırasıyla denetlenmiş ve sınırlı denetim ilke ve kurallarına göre incelenmiştir. Söz konusu bağımsız denetim firmasının 30 Haziran 2012 tarihli finansal tablolarına ilişkin 2 Ağustos 2012 tarihli inceleme raporunda Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayınlanmış muhasebe standartlarına uygun olmayan bir hususa rastlanmadığı belirtilmiş, 31 Aralık 2012 finansal tablolarına ilişkin 13 Mart 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş sunulmuştur.

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

5 Ağustos 2013
İstanbul, Türkiye

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**Bağımsız denetimden geçmemiş****30 Haziran 2013 tarihli özet finansal durum tablosu**

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem 30 Haziran 2013	Yeniden düzenlenmiş bağımsız Denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2012
Dönen varlıklar		4.064.276	2.854.494
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.482.656	2.352.990
Finansal yatırımlar	4	1.847.248	65.805
Ticari alacaklar	5	651.536	393.883
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>517.900</i>	<i>293.292</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>133.636</i>	<i>100.591</i>
Peşin ödenen giderler		7.860	21.915
Diğer dönen varlıklar		74.976	19.901
Duran varlıklar		186.589	227.002
Maddi duran varlıklar	6	28.960	24.705
Maddi olmayan duran varlıklar	7	29.251	40.183
Ertelenmiş vergi varlığı		128.378	162.114
Toplam varlıklar		4.250.865	3.081.496
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		731.522	527.977
Ticari borçlar	5	63.053	106.236
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar</i>		<i>63.053</i>	<i>106.236</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		132.096	82.136
Dönem karı vergi yükümlülüğü		141.115	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		395.258	339.605
Uzun Vadeli Yükümlülükler		249.358	223.604
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		249.358	223.604
Özkaynaklar		3.269.985	2.329.915
Ödenmiş sermaye	9	2.265.500	1.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	73.180	73.180
Geçmiş yıllar karları	9	236.069	1.214.774
Net dönem karı		695.236	41.961
Toplam kaynaklar		4.250.865	3.081.496

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 döneminde sona eren ara hesap dönemine ait

özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Yeniden düzenlenmiş bağımsız denetimden geçmemiş Önceki dönem	Yeniden düzenlenmiş bağımsız denetimden geçmemiş Önceki dönem
	Not	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	10	3.153.343	1.843.381	1.113.362	575.974
Satışların maliyeti (-)		-	-	-	-
Brüt kar/(zarar)		3.153.343	1.843.381	1.113.362	575.974
Genel yönetim giderleri (-)	11, 12	(2.364.004)	(1.213.506)	(1.775.328)	(892.869)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		80.748	46.297	85.976	38.692
Esas faaliyet karı/(zararı)		870.087	676.172	(575.990)	(278.203)
Sürdürülen faaliyetler					
Vergi gelir/(gideri)		(174.851)	(135.332)	114.635	55.417
- Dönem vergi gelir/(gideri)		(141.115)	(136.048)	-	-
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)		(33.736)	716	114.635	55.417
Sürdürülen faaliyetler					
Dönem karı/(zararı)		695.236	540.850	(461.355)	(222.786)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		695.236	540.850	(461.355)	(222.786)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş
30 Haziran 2013 tarihinde sona eren hesap döneme ait
özet 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
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)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	(461.355)	-	(461.355)
30 Haziran 2012 itibarıyla bakiye	9	1.000.000	73.180	(461.355)	1.214.774	1.826.599
31 Aralık 2012 itibarıyla bakiye		1.000.000	73.180	41.961	1.214.774	2.329.915
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	(41.961)	41.961	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	695.236	-	695.236
Sermaye artışı	9	1.265.500	-	-	(1.020.666)	244.834
Nakit sermaye artışı		979.334	-	-	-	979.334
Sermaye Tahahhüdü İç Kaynaklardan		(734.500)	-	-	-	(734.500)
		1.020.666	-	-	(1.020.666)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	695.236	-	695.236
30 Haziran 2013 itibarıyla bakiye	9	2.265.500	73.180	695.236	236.069	3.269.985

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

**Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Haziran 2013 tarihinde
sona eren döneme ait özet nakit akım tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem 1 Ocak-30 Haziran 2013	Bağımsız denetimden geçmemiş Önceki dönem 1 Ocak-30 Haziran 2012
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Net dönem zararı		695.236	(461.355)
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman	12	15.476	11.380
Kıdem tazminatı karşılığındaki değişim		25.754	23.509
Kullanılmamış izin karşılığı		55.653	54.229
İkramiye karşılığı		438.618	163.316
Diğer borç ve gider karşılıkları		-	(13.095)
Mevduat ve itfa faiz geliri		(51.455)	(88.233)
Finansal yatırım reeskontu		(29.294)	2.484
Vergi geliri		174.851	(114.635)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit akımı		1.324.839	(422.400)
Ticari alacaklardaki net değişim		(257.653)	61.448
Diğer cari/dönen varlıklardaki net değişim		(41.020)	(42.905)
Ticari borçlardaki net değişim		(43.183)	4.007
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		49.960	58.779
Ödenen ikramiye karşılığı		(438.618)	(343.316)
Ödenen vergiler		-	(12.390)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		594.325	(696.777)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Finansal yatırımlardaki (azalış) / artış	4	(1.752.150)	5.928
Maddi duran varlık alımları	6	(8.798)	(29.699)
Tahsil edilen faiz		51.455	88.460
Sermayedeki artış, net	9	244.834	-
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit		(1.464.659)	64.689
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim		(870.334)	(632.088)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	2.352.990	2.708.336
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.482.656	2.076.248

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin 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, Şemsir İş Merkezi, No:108/B Kat:8 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 2013	31 Aralık 2012
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	%99,97	%99,20
Diğer	%0,03	%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 (2012: 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 yönetmektir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 05 Ağustos 2013 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.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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

2.1 Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî 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 ("KGGK") 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.

Şirket, 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

Ara dönem özet finansal tablolar şirketlerin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

31 Aralık 2012 ve 30 Haziran 2012 mali tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in bilançolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap kaleminde gösterilen 16.710 TL tutarındaki bakiye ticari borçlar hesabında gösterilmiştir.
- diğer dönen varlıklar hesabında sınıflandırılan 21.915 TL tutarındaki peşin ödenen giderler ayrı bir hesap olarak sınıflandırılmıştır.
- diğer kısa vadeli yükümlülük hesabında sınıflandırılan 6.843 TL tutarındaki tutar, ticari borçlar hesabına sınıflandırılmıştır.
- diğer borçlar hesabında sınıflandırılan 146.445 TL tutarındaki sosyal güvenlik kesintileri çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlara 30 Haziran 2012 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 85.976 TL tutarındaki vadeli mevduat faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflandırılmıştır.
- diğer dönen varlıklarda yer alan 203 TL tutarındaki bakiye peşin ödenen giderler hesabına sınıflandırılmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 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.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Söz konusu değişikliğin etkisi 30 Haziran 2013 mali tablolarına etkisi önemsiz seviyede olup, değişiklik 31 Aralık 2013 tarihli mali tablolarda gösterilecektir.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbirisi ara dönemler için geçerli değildir dolayısıyla Şirket ara dönemde bu açıklamaları sunmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 14 ve Not 15'de sunmaktadır. Standardın Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandır farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet 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.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleştirilmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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.

UFRS 10 Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla 2.1.6 da belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Bankadaki nakit	1.482.656	2.352.990
Vadesiz mevduat	1.250	2.352.990
Orijinal Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat (Not 13)	1.481.406	-
Toplam	1.482.656	2.352.990

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Haziran 2013
TL	%5,00	01.07.2013	1.481.406
			1.481.406
Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2012
TL	-	-	-
			-

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Nakit ve nakit benzerleri	1.482.656	2.076.985
Faiz tahakkukları	(407)	(737)
Toplam	1.482.249	2.076.248

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	1.847.248	65.805
Toplam	1.847.248	65.805

30 Haziran 2013			
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	65.945	74.777	74.777
Özel kesim devlet tahvili (Not 13)	1.745.190	1.772.471	1.772.471
Toplam	1.811.135	1.847.248	1.847.248

31 Aralık 2012			
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Devlet tahvilleri	58.985	65.805	65.805
Toplam	58.985	65.805	65.805

30 Haziran 2013 tarihinde ticari amaçla elde tutulan devlet tahvillerinin yıllık faiz oranları %6,15'dir (31 Aralık 2012: yıllık %6,15'tür).

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 74.777 TL (31 Aralık 2012: 65.805 TL) tutarındaki 75.000 TL (31 Aralık 2012: 68.000 TL) nominal değerli devlet tahvili İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye teminat olarak verilmiştir.

5. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar (Not 13)	651.536	393.883
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	133.636	100.591
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	517.900	293.292
Toplam	651.536	393.883

Şirket'in 30 Haziran 2013 itibarıyla ticari alacaklarının tamamı portföy yönetimi komisyon alacaklarından oluşmakta olup sözkonusu tutarın 517.900 TL'lik kısmı Denizbank Yatırım Fonları'ndan meydana gelmektedir. (31 Aralık 2012: Denizbank Yatırım Fonları: 293.292 TL).

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar:	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	24.959	41.927
Diğer Borçlar	38.094	64.309
Toplam	63.053	106.236

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

6. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içerisinde Şirket 8.798 TL (30 Haziran 2012 : 26.699 TL) tutarında Printronix yazıcı alımı yapmıştır. Dönem içerisinde oluşan 4.543 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Haziran 2012: 2.627 TL).

7. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içerisinde Şirket tarafından alınan veya elden çıkarılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır. Dönem içerisinde oluşan 10.933 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Haziran 2012: 8.753).

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyündeki 75.000 TL (31 Aralık 2012: 68.000 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 bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonu bulunmamaktadır.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödünç alınan menkul kıymetler için verdiği hisse senetleri teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır.)

Maddi varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 70.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 62.971 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 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

9. Özkaynaklar

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay oranı (%)	30 Haziran 2013	Pay oranı (%)	31 Aralık 2012
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	99,957	2.264.530	99,20	991.980
Diğer	0,043	970	0,80	8.020
Toplam	100,00	2.265.500	100,00	1.000.000

Şirket'in sermayesi 3.000.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde nama yazılı 3.000.000 adet paya ayrılmıştır. Bu payların 2.997.240 adedi (A) Grubu ve 2.760 adedi (B) Grubudur. Önceki sermayeyi teşkil eden 1.000.000 TL'nin tamamı ortaklar tarafından muvazaadan arı olarak nakden ödenmiştir. Bu defa 2.000.000 TL'nin 1.020.666 TL'lik kısmı Olağanüstü Yedeklerden karşılanacaktır. 979.334 TL'lik kısmı ortaklar tarafından nakden taahhüt edilmiş ve nakden taahhüt edilen payların itibari değerlerinin 1/4'ü sermaye artışının tescilinden önce geri kalan 3/4'ü ise yönetim kurulunun alacağı karara göre sermaye artışının tescilini izleyen 24 ay içinde ödenecektir.

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem karı 695.236 TL ve meydana gelen nakit sermaye artışı 979.334 TL'dir.

10. Satışlar ve satışların maliyeti

Satışlar

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Hizmet Gelirleri	3.153.343	1.843.381	1.113.362	575.974
- Portföy yönetim komisyonları	135.183	96.183	78.000	39.000
- Fon yönetim ücretleri	3.018.160	1.747.198	1.035.362	536.974
Toplam	3.153.343	1.843.381	1.113.362	575.974

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Genel yönetim giderleri (-)	(2.364.004)	(1.213.506)	(1.775.328)	(892.869)
Toplam	(2.364.004)	(1.213.506)	(1.775.328)	(892.869)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

12. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Personel ücret ve giderleri	(1.835.222)	(928.846)	(1.407.943)	(700.563)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(15.476)	(7.934)	(11.380)	(5.064)
Kira giderleri	(26.208)	(13.271)	(26.061)	(12.986)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(8.365)	(3.540)	(19.910)	(16.941)
Ulaşım giderleri	(7.393)	(3.034)	(4.624)	(2.421)
İşletme giderleri	(271.033)	(146.958)	(214.075)	(108.037)
Haberleşme ve iletişim giderleri	(7.193)	(4.505)	(5.759)	(3.741)
Vergi resim ve harçlar	(177.464)	(100.633)	(79.033)	(39.346)
Diğer	(15.650)	(4.785)	(6.543)	(3.770)
Toplam	(2.364.004)	(1.213.506)	(1.775.328)	(892.869)

13. 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 2013	31 Aralık 2012
Denizbank A.Ş.		
Vadeli mevduat	1.481.406	-
Vadesiz mevduat	877	2.352.721
Toplam	1.482.283	2.352.721
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Deniz Yatırım A.Ş.		
Cari hesap	2	2
Toplam	2	2

Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in menkul kıymetler portföyünde maliyeti 1.945.190 TL, kayıtlı değeri 1.772.481 TL olan Denizbank A.Ş.'ye ait özel sektör tahvili bulunmaktadır 1 Ocak – 30 Haziran 2013 hesap döneminde Denizbank A.Ş.'ye ait olan tahvillerden 27.281 TL tutarında gelir elde edilmiştir.

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2013 itibarıyla ilişkili şirketlerden ticari alacakları 517.900 TL Denizbank Yatırım Fonları'ndandır. (31 Aralık 2012: Denizbank Yatırım Fonları: 293.292 TL, Dexia Participation Belgique S.A 21.490 TL)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara borçlar

30 Haziran 2013: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Hizmet gelirleri				
Deniz Yatırım Ortaklığı A.Ş.-Portföy yönetim komisyonları ve Risk Yönetim Hizmet Bedeli	78.000	39.000	78.000	39.000
Denizbank Yatırım Fonları-Fon yönetim ücretleri	2.565.121	1.537.224	687.166	351.723
Toplam	2.643.121	1.576.224	802.517	409.968
Finansal gelirler				
	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Denizbank A.Ş.'den faiz geliri	51.455	17.973	82.373	37.078
Toplam	51.455	17.973	82.373	37.078
İşletme giderleri				
Denizbank A.Ş. (*)	37.906	10.052	36.892	11.869
Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş. Teknolojik destek	17.110	8.850	14.160	7.080
Toplam	55.016	18.902	51.052	18.949

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

Şirket, 1 Mart 2010 tarihinde Deniz Yatırım Ortaklığı ile imzalanan sözleşmeye istinaden, üç ayda bir ödenmek üzere aylık 12.500 TL portföy yönetim ücreti ve 30 Eylül 2011 tarihli sözleşmeye istinaden, Risk yönetimi bölümü hizmet bedeli aylık 500 TL ödemektedir.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	667.408	280.303	574.309	203.478
Toplam	667.408	280.303	574.309	203.478

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

14. Yabancı para pozisyonu

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye riski yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 427.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 397.000 TL).

Şirket 30 Haziran 2013 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 2012: Bulunmamaktadır).

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar			
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
30 Haziran 2013						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	517.900	133.636	-	-	1.482.656	1.847.248
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	517.900	133.636	-	-	1.482.656	1.847.248
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.

Bağımsız denetimden geçmemiş
30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	Ticari alacaklar			Alacaklar			Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat		
31 Aralık 2012							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan kredi riski (*)	293.292	100.591	-	-	2.352.990	65.805	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	293.292	100.591	-	-	2.352.990	65.805	
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.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

Faiz oranı riski

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

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in faize duyarlı tek varlığı gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan portföyü içinde tutulan devlet tahvili ve bonodur. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde % 1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 1.861.165 TL (31 Aralık 2012: 65.805 TL) tutarındaki borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi dönem karı/zararında 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 18.427 TL azalış/artış oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 334 TL azalış veya 338 TL artış oluşmaktadır).

Piyasa riski

İMKB Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde hisse senedi bulunmadığı için Şirket'in net kar/zararını etkileyecek bir risk oluşturmamaktadır (31 Aralık 2012: 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

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 2013						
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	24.959	24.959	24.959	-	-	-
Toplam yükümlülük	24.959	24.959	24.959	-	-	-
31 Aralık 2012						
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	41.927	41.927	41.927	-	-	-
Toplam yükümlülük	41.927	41.927	41.927	-	-	-

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle 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.

Bağımsız denetimden geçmemiş

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

17. Finansal araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	30 Haziran 2013	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.847.248	1.847.248	-	-
Toplam	1.847.248	1.847.248	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2012	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	65.805	65.805	-	-
Toplam	65.805	65.805	-	-

18. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.