

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

İçindekiler

	Sayfa
Finansal bilgilere ilişkin denetim raporu	
Finansal durum tablosu (Bilanço)	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	5
Özkaynaklar değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	8 - 28

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı’na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ile 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup 3 Şubat 2020 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 24 Temmuz 2019 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2020

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla****özet finansal durum tabloları (bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

Varlıklar	Dipnot referansları	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar		33.023.188	25.964.384
Nakit ve nakit benzerleri	3	154.206	21.939.286
Finansal yatırımlar	4	29.991.958	532.269
Ticari alacaklar		2.693.948	3.323.563
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5, 20	2.565.678	2.503.231
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	128.270	820.332
Peşin ödenmiş giderler	8	183.076	169.266
Duran varlıklar		4.376.218	4.016.306
Kullanım hakkı varlıkları	6	3.799.444	3.615.095
Ertelenmiş vergi varlığı		576.774	401.211
Toplam varlıklar		37.399.406	29.980.690
Kaynaklar	Dipnot referansları	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		6.280.055	2.231.457
Ticari borçlar		182.717	118.286
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	5, 20	105.538	80.556
<i>İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar</i>	5	77.178	37.730
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		195.343	379.733
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7	1.000.123	960.682
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1.636.012	478.415
Diğer Borçlar	13	3.000.000	-
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>		3.000.000	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	265.860	294.341
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.430.392	4.800.266
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9	3.631.588	4.090.940
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	798.804	709.326
Özkaynaklar		26.688.959	22.948.967
Ödenmiş sermaye		10.000.000	10.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	2.330.582	1.807.366
Geçmiş yıllar karları	14	7.618.385	677.289
Net dönem karı	14	6.739.992	10.464.312
Toplam kaynaklar		37.399.406	29.980.691

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren****ara hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2020	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2020	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2019	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2019
	Not				
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	15	14.621.421	7.407.109	8.363.748	4.517.113
Genel yönetim giderleri (-)	17, 18	(7.159.985)	(3.332.614)	(6.238.410)	(3.506.562)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	1.218.929	598.794	1.937.102	1.051.772
Esas faaliyetlerden diğer giderler	19	(52.543)	(24.883)	(72.104)	(62.426)
Esas faaliyet karı/(zararı)		8.627.823	4.648.406	3.990.336	1.999.897
Vergi gelir/(gideri)		(1.887.832)	(1.084.754)	(1.825.312)	(1.201.603)
- Dönem vergi gelir/(gideri)	21	(2.063.395)	(1.037.321)	(1.177.614)	(633.208)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	21	175.563	(47.433)	(647.698)	(568.395)
Dönem karı/(zararı)		6.739.992	3.563.652	2.165.024	798.294
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		6.739.992	3.563.652	2.165.024	798.294

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özkaynaklar değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	14	5.000.000	1.591.534	4.316.646	4.576.475	15.484.655
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	215.832	(4.316.646)	4.100.814	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	2.165.024	-	2.165.024
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiye	14	5.000.000	1.807.366	2.165.024	8.677.289	17.649.679
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	14	10.000.000	1.807.366	10.464.312	677.289	22.948.967
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	523.216	(10.464.312)	9.941.096	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	6.739.992	-	6.739.992
Kar dağıtımı					(3.000.000)	(3.000.000)
30 Haziran 2020 itibarıyla bakiye	14	10.000.000	2.330.582	6.739.992	7.618.385	26.688.959

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2020 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Notlar	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(20.870.477)	3.893.855
Dönem karı /zararı		6.739.992	2.165.024
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.572.295	393.180
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		436.013	356.715
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	8	1.247.075	812.444
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.247.075	812.444
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(998.625)	(1.423.677)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(796.912)	(1.906.608)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		(201.713)	482.931
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		1.887.832	647.698
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(28.992.327)	(547.972)
Finansal yatırımlardaki azalış / (artış)		(29.459.689)	(144.147)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		629.615	(289.068)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(62.447)	(416.440)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		692.062	127.372
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(13.810)	(18.968)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		64.430	35.745
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		24.982	27.378
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		39.448	8.367
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(212.873)	(131.534)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		(212.873)	(131.534)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(19.680.040)	2.010.232
Ödenen temettüleri		-	-
Alınan faiz	15	833.516	1.883.623
Ödenen Vergiler		(2.023.953)	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		643	51.404
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	6	643	51.404
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(878.642)	(17.518)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(878.642)	(17.518)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(21.748.476)	3.927.741
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(21.748.476)	3.927.741
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		21.902.682	15.270.468
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	154.206	19.198.209

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	%99,97	%99,97
Diğer	%0,03	%0,03
Toplam	%100,00	%100,00

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

22 Mayıs 2018 tarihinde, Emirates NBD Bank PJSC (Emirates NBD) ve Sberbank of Russia (Sberbank), Sberbank'ın, sahibi olduğu Denizbank'ın hisselerinin %99,85'inin Emirates NBD'ye satışı konusunda kesin bir sözleşme imzaladıklarını duyurmuştur. Hisse devir işlemi, Türkiye, Rusya, Birleşik Arap Emirlikleri ve Denizbank'ın faaliyet gösterdiği diğer ülkelerin düzenleyici kuruluşlarının onayı ile 31 Temmuz 2019 tarihinde tamamlanmıştır.

Dönem içerisinde çalışan ortalama personel sayısı 22'dir (2019: 23 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 27 Temmuz 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurulun ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

2.1 Finansal Tabloların Sunum Esasları

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

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

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönemine ait finansal tablolarını, 31 Aralık 2019 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

Şirket 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ya uygun olarak hazırlamıştır. TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem finansal tabloların sunumunda özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunum tercih ederek hazırlamıştır ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Bu sebeple Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır.

2020 yılının ilk yarısının büyük bölümünde etkisini ciddi oranda gösteren COVID-19 salgını, çoğu ülkede operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi, hem bölgesel, hem de küresel olarak ekonomik koşullarda belirsizlikler yaratmaktadır. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda dünyada olduğu gibi ülkemizde de bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için çeşitli tedbirler alınmıştır.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren raporlama dönemi itibarıyla, COVID-19'un finansal sonuçlar ve aktif kalitesi üzerindeki etkileri değerlendirilmiş, işletmenin sürekliliğine ilişkin net işletme sermayesine yönelik ciddi bir risk Şirket yönetimi tarafından öngörülmemektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

TFRS 16 (Değişiklikler)

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)

İşletme Tanımı

Önemlilik Tanımı

Gösterge Faiz Oranı Reformu

COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları

TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara

İlişkin Değişiklikler

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19'dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (devamı)

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32'nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş 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:

TFRS 17

TMS 1 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak

Sınıflandırılması

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	154.206	21.939.286
~ Vadesiz mevduat	154.206	45.079
~ Orijinal Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat (Not 20)	-	21.894.207
Toplam	154.206	21.939.286

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2019
TL	10,35%	02/01/2020	21.894.207
			21.894.207

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Nakit ve nakit benzerleri	154.206	19,234,813
Faiz tahakkukları	-	(36,604)
Toplam	154.206	19.198.209

4. Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
- Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	29.991.959	532.269
Toplam	29.991.959	532.269

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

4. Finansal yatırımlar (devamı)

	30 Haziran 2020		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- Devlet tahvilleri(*)	76.096	72.825	72.825
- Yatırım Fonları(Not 20)	29.506.283	29.919.134	29.919.134
Toplam	29.582.379	29.991.959	29.991.959

	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- Devlet tahvilleri(*)	193.692	174.217	174.21
- Yatırım Fonları	213.996	358.052	358.052
Toplam	407.688	532.269	532.269

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye teminat olarak verilen 72.825 TL makul değerli devlet tahvilinin faiz oranı %12,70 'tır. (31 Aralık 2019: 174.307 TL toplam tutarlı, sırasıyla %11,30 ve %10,04 faiz oranlıdır).

5. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
~ İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20)	2.565.678	2.503.231
~ İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	128.270	820.332
Toplam	2.693.948	3.323.563

Şirket'in 30 Haziran 2020 itibarıyla ticari alacaklarının tamamı portföy yönetimi komisyon alacaklarından oluşmakta olup söz konusu tutarın 2.565.678 TL'lik kısmı Deniz Portföy Yatırım Fonları'ndan meydana gelmektedir. (31 Aralık 2019: Deniz Portföy Yatırım Fonları: 1.172.255 TL). Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
- Satıcılar (Not 20)	105.538	80.556
- Diğer Borçlar	77.179	37.730
Toplam	182.717	118.286

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

6. Kullanım hakkı varlıkları

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların taşınan değeri 3.799.444 TL olup; Şirket tarafından cari dönem içerisinde, TFRS 16 kapsamında edinilen kullanım hakkı varlığı maddi duran varlık bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 3.615.095 TL).

Dönem içerisinde, TFRS 16 kapsamında edinilen kullanım varlıklarına ait amortisman gideri hariç olmak üzere, 1.007 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2019: 5.639 TL).

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

	1 Ocak– 30 Haziran 2020	1 Ocak– 31 Aralık 2019
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar / (zarar)	7.983.296	13.415.368
Hesaplanan vergi: %22	(1.756.325)	(2.951.381)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(317.540)	(97.865)
Diğer	10.470	98.190
Toplam	(2.063.395)	(2.951.056)

8. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	183.076	169.266
Diğer Dönen varlıklar (stopaj+geçici vrg)		
Toplam	183.076	169.266

9. Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler

- Şirket'in 30 Haziran 2020 itibarı ile kısa vadeli finansal borçları bulunmamaktadır.(31.12.2019:Bulunmamaktadır.
- Şirket'in uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kira yükümlülüğü (TFRS 16 etkisi)	3.631.588	4.090.940
Finansal borçlar	-	-
Toplam	3.631.588	4.090.940

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

10. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyündeki 70.000 TL (31 Aralık 2019: 170.000 TL) nominal değerdeki devlet tahvilleri, hisse senedi işlem limiti karşılığı ve sermaye blokajı olarak İstanbul 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.

Maddi varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 155.575 TL'dir (31 Aralık 2019: 129.646 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.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davalara ilişkin 116.500 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2019: Şirket aleyhine açılan davalara ilişkin 116.500 TL tutarında karşılık ayırmıştır.)

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	72.825	174.217
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	72.825	174.217

11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergiler ve SGK primleri	195.343	379.733
Toplam	195.343	379.733

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla****özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***12. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
İzin karşılığı	528.020	478.415
İkramiye karşılığı	1.107.992	-
Toplam	1.636.012	478.415

İzin karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı bakiyesi	478.415	349.542
Dönem içinde ayrılan karşılık	171.096	200.406
Dönem içinde iptal edilen	(121.491)	(5.721)
Dönem içinde yapılan ödeme	-	-
Toplam izin karşılığı	528.020	544.227

Prim karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı bakiyesi	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.107.992	540.000
Dönem içinde iptal edilen	-	-
Dönem içinde yapılan ödeme	-	-
Toplam prim karşılığı	1.107.992	540.000

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2019
<u>Uzun vadeli karşılıklar</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	798.804	709.326
Toplam	798.804	709.326

Kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı bakiyesi	709.326	505.954
Dönem içinde ayrılan karşılık	89.478	72.038
Dönem içinde iptal edilen	-	-
Dönem içinde yapılan ödeme	-	-
Toplam kıdem tazminatı karşılığı	798.804	577.992

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

13. Diğer kısa vadeli yükümlülükler ve Diğer borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	149.360	177.841
Dava karşılığı	116.500	116.500
Toplam	265.860	294.341

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara temettü borçları	3.000.000	-
Toplam	3.000.000	-

4 Mayıs 2020 tarihinde gerçekleştirilen 2019 yılı Genel Kurul'da Net 3.000.000,00 TL'nin 4 Aralık 2020 tarihinde ödenmek üzere 2019 yılı için dağıtılacak I. ve II. kar payı, dağıtılması onaylanmıştır.

14. Özkaynaklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı (%)	30 Haziran 2020	Pay oranı (%)	31 Aralık 2019
Ortaklar				
- Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	99,97	9.997.486	99,97	9.997.486
- Diğer	0,03	2.514	0,03	2.514
Toplam	100,00	10.000.000	100,00	10.000.000

Şirket'in sermayesi 10.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 10.000.000 adet hisseye ayrılmıştır (2019: her biri 1 TL). Hisselerin 9.990.800,01 Türk Lirası A Grubu, 9.199,99 Türk Lirası B Grubu'dur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	2.330.582	1.807.366
Toplam	11.748.462	1.807.366

Her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre, pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış "Net Dönem Kârına" payları oranında katılma hakkına sahiptir. Esas sözleşmede payların bazı türlerine tanınan imtiyaz haklarıyla özel menfaatler ve ayrıca halka açık şirketlerde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri de saklıdır. Esas sözleşmede aksine bir hüküm yoksa kar ve tasfiye payı pay sahibinin sermaye payı için şirkete yaptığı ödemelerle orantılı olarak hesaplanır. Yıllık kar yıllık bilançoya göre belirlenir. Kar payı ancak net dönem karından ve serbest yedek akçelerden dağıtılabilir.

Kanuni ve esas sözleşmede öngörülen isteğe bağlı yedek akçeler ayrılmadıkça pay sahiplerine dağıtılacak kâr payı belirlenemez. Genel kurul Kanunda ve esas sözleşmede öngörülenlerden başka yedek akçe ayrılmasına da karar verebilir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

14. Özkaynaklar (devamı)

Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

İkinci tertip yasal yedek akçe ise, pay sahiplerine %5 oranında birinci temettü ayrıldıktan sonra, kardan pay alacak kişilere (ortaklar ve personel, işçiler vs.) dağıtılacak toplam tutarın, %10'u oranında ayrılabilir.

Sermaye Piyasası Mevzuatına göre 2019 yılı faaliyetlerinin 13.415.368.-TL Esas Faaliyet Karı (vergi öncesi) ile sonuçlanmasının ve söz konusu Kar'ın, Yasal kesintiler ayrıldıktan sonra Geçmiş Yıllar Karları hesabına transfer edilmiştir. 04.05.2020 tarihinde gerçekleştirilen 2019 yılı Genel Kurul'da Net 3.000.000,00 TL'nin 04.12.2020 tarihinde verilmek üzere 2019 yılı için dağıtılacak I. ve II. kar payı, dağıtılması onaylanmıştır.

15. Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hizmet Gelirleri				
- Portföy yönetim komisyonları	9.062	4.906	7.330	3.849
- Fon yönetim ücretleri	14.612.359	7.402.203	8.356.418	4.513.264
Toplam	14.621.421	7.407.109	8.363.748	4.517.113

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Mevduat ve itfa faiz gelirleri	860.185	243.551	1.883.623	1.019.332
Diğer	358.745	73.934	53.479	32.440
Toplam	1.218.930	317.485	1.937.102	1.051.772

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla****özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***17. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri**

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Genel yönetim giderleri (-)	(7.159.985)	(3.332.614)	(6.238.410)	(3.506.562)
Toplam	(7.159.985)	(3.332.614)	(6.238.410)	(3.506.562)

18. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Personel ücret ve giderleri	(3.821.650)	(1.591.863)	(3.154.937)	(1.760.724)
İşletme giderleri	(680.496)	(354.771)	(639.508)	(313.043)
Vergi resim ve harçlar	(780.303)	(394.784)	(459.245)	(248.657)
Fon hizmet giderleri	(602.341)	(230.911)	(455.717)	(243.970)
Diğer genel yönetim giderleri (*)	(1.275.196)	(760.285)	(1.529.003)	(940.168)
Toplam	(7.159.985)	(3.332.614)	(6.238.410)	(3.506.562)

(*) TFRS 16 kapsamında edinilen kullanım varlıklarına ilişkin amortisman giderlerini içermektedir. (30 Haziran 2019: 1.296.566)

19. Esas faaliyetten diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Ödenen komisyonlar	(52.543)	(24.883)	(72.104)	(62.426)
Toplam	(52.543)	(24.883)	(72.104)	(62.426)

20. 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:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Denizbank A.Ş.		
- Vadesiz mevduat	2.200	2.577
- Vadeli mevduat	-	21.894.207
Toplam	2.200	21.896.784

Finansal Borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2020 itibarıyla ilişkili şirketlere olan ticari borçları 105.538 TL olup Denizbank A.Ş.'yedir. (31 Aralık 2019: 118.288 TL)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2020 itibarıyla ilişkili şirketlerden ticari alacakları 2.565.678 TL Deniz Portföy Yatırım Fonları'ndandır. (31 Aralık 2019: Deniz Portföy Yatırım Fonları: 2.503.231 TL)

İlişkili taraflara borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2020 itibarıyla ilişkili şirketlere ticari borçları 105.538 TL Deniz Portföy Yatırım Fonları'nadır (31 Aralık 2019: Deniz Portföy Yatırım Fonları: 80.556 TL).

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
<u>Hizmet gelirleri</u>				
-Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	13.875.782	7.027.904	7.852.695	4.224.334
Toplam	13.875.782	7.027.904	7.852.695	4.224.334
	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
<u>Finansal gelirler</u>				
- Denizbank A.Ş.'den faiz geliri	833.516	228.534	1.883.623	1.019.362
Toplam	833.516	228.534	1.883.623	1.019.362
<u>İşletme giderleri</u>				
- Denizbank A.Ş. (*)	668.263	348.278	523.098	286.405
- Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş. Teknolojik destek	34.203	17.101	37.354	20.390
- Deniz Finansal Kiralama	143.866	71.933	74.003	49.788
- Express Bilgi İşlem Tic. A.Ş.	1.276	576	228	40
- Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	94.500	-
Toplam	847.608	437.888	729.183	356.623

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

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Ödenen ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.179.854	730.546	554.619	231.438
Toplam	1.179.854	730.546	554.619	231.438

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

21. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Cari Vergi Yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2.063.395	3.139.874
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	(1.063.272)	(2.179.192)
Dönemin mahsup edilecek/ödenecek kurumlar vergisi tutarı	1.000.123	960.682

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi (gelirleri)/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<u>Vergi geliri/ (gideri):</u>		
Cari vergi gideri	(2.063.395)	(3.139.874)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	175.563	188.818
Toplam	(1.887.832)	(2.951.056)

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.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20 oranındaki kurumlar vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. (2019: %22) 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.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına 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.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

21. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'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 TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi kalemleri aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlıklar/(yükümlülükler):	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	291.901	261.303
Prim ve Dava karşılığı	269.388	25.630
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkları	(222)	(1.175)
Diğer	-	9.593
Kullanım hakkı hakkı varlıkları	15.707	105.860
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) (net)	576.774	401.211
	1 Ocak– 30 Haziran 2020	1 Ocak– 31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları hareketleri:		
1 Ocak, açılış bakiyesi	401.211	212.393
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	175.563	188.818
Kapanış bakiyesi	576.774	401.211

22. Hisse başına kazanç

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda olmadığından ve hisseleri borsada işlem görmeyen Şirket için ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

23. Yabancı para pozisyonu

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye riski yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında Şirket'in asgari ödenmiş sermaye tutarı 5.000.000 TL'den az olamaz.

Şirket 30 Haziran 2020 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 2019: Bulunmamaktadır).

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
30 Haziran 2020	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.565.678	128.270	-	-	154.206	29.991.958
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.565.678	128.270	-	-	154.206	29.991.958
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
31 Aralık 2019	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.503.231	820.332	-	-	21.939.286	532.269
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.503.231	820.332	-	-	21.939.286	532.269
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.

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****Faiz oranı riski**

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

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in finansal varlıkları sabit faizli araçlardır.

Piyasa riski

BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde hisse senedi bulunmadığı için Şirket'in net kar/zararını etkileyecek bir risk oluşturmamaktadır (31 Aralık 2019: 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.

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 2020							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz (IV)
		toplamı (I+II+III+IV)					
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Finansal Borçlar							-
Ticari borçlar	182.717		182.717	182.717	-	-	-
Diğer borçlar	3.000.000		3.000.000		3.000.000		
Toplam yükümlülük	3.182.717		3.182.717	3.182.717			-
30 Haziran 2019							
31 Aralık 2019							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz (IV)
		toplamı (I+II+III+IV)					
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Finansal borçlar	-		-	-	-	-	
Ticari borçlar	118.286		118.286	118.286	-	-	-
Toplam yükümlülük	118.286		118.286	118.286	-	-	-

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık arz etmemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**25. Finansal araçlar**

Finansal Araç Kategorileri:

30 Haziran 2020	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansalvarlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	154.206	-	-	154.206	(3)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	29.991.958	-	29.991.958	(4)
İlişkili taraflardan alacaklar	2.565.678	-	-	2.565.678	(5, 20)
Ticari alacaklar	128.270	-	-	128.270	(5)
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	
Ticari borçlar	-	-	182.717	182.717	(5)
Finansal borçlar	-	-	3.671.648	3.671.648	(9)

31 Aralık 2019	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansalvarlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	21.939.286	-	-	21.939.286	(3)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	532.269	-	532.269	(4)
İlişkili taraflardan alacaklar	2.503.231	-	-	2.503.231	(5, 20)
Ticari alacaklar	820.332	-	-	820.332	(5)
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	
Ticari borçlar	-	-	118.286	118.286	(5)
Finansal borçlar	-	-	4.090.940	4.090.940	(9)

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 direk ya da indirek 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:

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

25. Finansal araçlar (devamı)

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
Finansal varlıklar	30 Haziran 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	29.991.958	29.991.958	-	-
Toplam	29.991.958	29.991.958	-	-

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
Finansal varlıklar	31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	532.269	532.269	-	-
Toplam	532.269	532.269	-	-

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirketimizin 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanının içerisinde 10.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayenin tamamı iç kaynaklardan (geçmiş yıl karları) karşılanması suretiyle 17.000.000.-TL'ye çıkartılmasına, 03/07/2020 tarihli 2020/47 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile SPK 'ya onay için başvuru yapılmıştır.

27. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

a. Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 41 adet Deniz Portföy yatırım fonu (31 Aralık 2019: 35 adet yatırım fonu) yönetmektedir ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren yılda Deniz portföy yatırım fonlarından elde ettiği fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 13.875.782 TL'dir (31 Aralık 2019: 20.419.339 TL) (Not 20).

Deniz portföy yatırım fonları dışında, Şirket aynı zamanda Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 21 Adet fonu ve 1 adet Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonu yönetmektedir (2019: Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 20 Adet fon ve 1 adet Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonu).