

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE SINIRLI DENETÇİ 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 - 34

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 2021 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.

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

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 4 Ağustos 2021

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2021 Tarihi İtibarıyla****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 2021	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		42.726.462	37.456.614
Nakit ve nakit benzerleri	3	178.759	10.159.185
Finansal yatırımlar	4	39.628.941	24.191.487
Ticari alacaklar	5	2.627.842	3.039.136
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>2.454.015</i>	<i>2.150.702</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>173.827</i>	<i>888.434</i>
Peşin ödenmiş giderler	6	290.920	66.806
Duran varlıklar		3.684.921	3.857.051
Kullanım hakkı varlıkları	7	2.923.731	3.324.209
Maddi duran varlıklar	7	87.932	143.122
Maddi olmayan duran varlıklar	8	113.431	-
Ertelenmiş vergi varlığı	22	559.827	389.720
Toplam varlıklar		46.411.383	41.313.665
Kaynaklar	Dipnot referansları	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2021	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler		4.929.638	3.566.194
Ticari borçlar	5	277.566	369.856
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		<i>110.687</i>	<i>105.538</i>
<i>İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar</i>		<i>166.879</i>	<i>264.318</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	452.059	417.653
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	1.199.405	1.026.980
Kısa vadeli karşılıklar	12	1.633.034	524.759
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		<i>1.516.534</i>	<i>408.259</i>
<i>Dava karşılığı</i>		<i>116.500</i>	<i>116.500</i>
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9	1.095.020	1.056.747
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	272.554	170.199
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.308.383	3.906.950
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9	2.580.711	3.265.587
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	727.672	641.363
Özkaynaklar		38.173.362	33.840.521
Ödenmiş sermaye	15	17.000.000	17.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	2.918.040	2.248.462
Geçmiş yıllar karları		13.922.481	1.200.505
Net dönem karı		4.332.841	13.391.554
Toplam kaynaklar		46.411.383	41.313.665

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 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	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş
	Not	1 Ocak – 30 Haziran 2021	1 Nisan – 30 Haziran 2021	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020
Hasılat	16	14.548.970	7.712.772	14.621.421	7.407.109
Genel yönetim giderleri (-)	18, 19	(10.436.957)	(6.466.674)	(7.159.985)	(3.332.614)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	2.072.186	1.104.838	1.218.929	598.794
Esas faaliyetlerden diğer giderler	20	(86.593)	(20.834)	(52.543)	(24.883)
Esas faaliyet karı/(zararı)		6.097.606	2.330.102	8.627.822	4.648.406
Vergi gelir/(gideri)		(1.764.765)	(886.988)	(1.887.832)	(1.084.754)
- Dönem vergi gelir/(gideri)	22	(1.934.872)	(1.200.380)	(2.063.395)	(1.037.321)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	22	170.107	313.392	175.563	(47.433)
Dönem karı		4.332.841	1.443.114	6.739.992	3.563.652
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		4.332.841	1.443.114	6.739.992	3.563.652

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2021 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 2020 itibarıyla bakiye	15	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	15	10.000.000	2.330.582	6.739.992	7.618.385	26.688.959
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	15	17.000.000	2.248.462	13.391.554	1.200.505	33.840.521
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	669.578	(13.391.554)	12.721.976	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	4.332.841	-	4.332.841
30 Haziran 2021 itibarıyla bakiye	15	17.000.000	2.918.040	4.332.841	13.922.481	38.173.362

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2021 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Notlar	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(8.429.188)	(20.870.477)
Dönem karı /zararı		4.332.841	6.739.992
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		3.868.184	2.572.295
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	478.352	436.013
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12,14	1.194.584	1.247.075
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.194.584	1.247.075
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		430.483	(998.625)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(32.382)	(796.912)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		462.865	(201.713)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		1.764.765	1.887.832
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(15.599.051)	(28.992.327)
Finansal yatırımlardaki artış		(15.437.454)	(29.459.689)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		771.295	629.615
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		56.688	(62.447)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		714.607	692.062
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(224.114)	(13.810)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(92.290)	64.430
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		5.149	24.982
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		(97.439)	39.448
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(616.488)	(212.873)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		(616.488)	(212.873)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(7.398.026)	(19.680.040)
Alınan faiz	17	32.382	833.516
Ödenen Vergiler		(735.467)	(2.023.953)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(328.077)	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(136.115)	643
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	643
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(136.115)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(1.415.123)	(878.642)
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları		(1.415.123)	(878.642)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(9.980.426)	(21.748.476)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(9.980.426)	(21.748.476)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	10.159.185	21.902.682
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	178.759	154.206

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 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 2021	30 Haziran 2020
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 23'tür. (2020: 22 kişi).

Faaliyet Konusu:

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 4 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurulun ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

2.1 Finansal Tabloların Sunum Esasları

Şirket'in özet finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet bireysel finansal tablolar, KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak hazırlamıştır. Şirket'in özet finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren özet finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.1.1 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilir.

2.1.2 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.3 Kullanılan para birimi

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır (TL) ve muhasebe kayıtlarını TL olarak tutmaktadır.

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır. Önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, bu değişikliklerin Şirket'in konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

a) 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	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

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.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar’da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler’de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik ile TMS 41’in 22’nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler*’i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	178.759	10.159.185
- Vadesiz mevduat	178.759	168.615
- Orijinal Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat (Not 20)	-	9.990.570
Toplam	178.759	10.159.185

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2020
TL	%16,75	04/01/2021	9.990.570
			9.990.570

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Nakit ve nakit benzerleri	178.789	154.206
Toplam	178.789	154.206

4. Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
- Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	39.628.941	24.191.487
Toplam	39.628.941	24.191.487

	30 Haziran 2021		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- Devlet tahvilleri(*)	76.096	61.635	61.635
- Yatırım Fonları(Not 21)	37.985.910	39.567.306	39.567.306
Toplam	38.062.006	39.628.941	39.628.941

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

4. Finansal yatırımlar (devamı)

	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</u>			
- Devlet tahvilleri(*)	76.096	66.555	66.555
- Yatırım Fonları	24.038.603	24.124.932	24.124.932
Toplam	24.114.699	24.191.487	24.191.487

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye teminat olarak verilen 61.635 TL makul değerli devlet tahvilinin faiz oranı %17.45 'tir. (31 Aralık 2020: 66.555 TL toplam tutarlı, %13,43 faiz oranlıdır).

5. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	2.454.015	2.150.702
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	173.827	888.434
Toplam	2.627.842	3.039.136

Şirket'in 30 Haziran 2021 itibarıyla ticari alacaklarının tamamı portföy yönetimi komisyon alacaklarından oluşmakta olup söz konusu tutarın 2.454.015 TL'lik kısmı Deniz Portföy Yatırım Fonları'ndan meydana gelmektedir. (31 Aralık 2020: Deniz Portföy Yatırım Fonları: 2.150.702 TL). Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
- Satıcılar (Not 21)	110.687	105.538
- Diğer Borçlar	166.879	264.318
Toplam	277.566	369.856

6. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler	290.920	66.806
Toplam	290.920	66.806

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla****özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***7. Maddi duran varlıklar**

	<u>Makine</u>	<u>Tesis</u>	<u>Döşeme ve</u>	<u>Kullanım Hakkı</u>	
	<u>ve Cihazlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Varlıkları</u>	<u>Toplam</u>	
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	285.089	11.841	4.945.142	5.242.072	
Alımlar	-	-	-	-	
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	285.089	11.841	4.945.142	5.242.072	
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(141.967)	(11.841)	(1.620.933)	(1.774.741)	
Dönem gideri	(55.190)	-	(400.478)	(455.668)	
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	(197.157)	(11.841)	(2.021.411)	(2.230.409)	
30 Haziran 2021 itibarıyla net defter değeri	87.932	-	2.923.731	3.011.663	

	<u>Makine</u>	<u>Tesis</u>	<u>Döşeme ve</u>	<u>Kullanım Hakkı</u>	
	<u>ve Cihazlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Varlıkları</u>	<u>Toplam</u>	
<u>Maliyet değeri</u>					
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	146.664	11.841	4.355.826	4.514.331	
Alımlar	-	-	625.664	625.664	
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	146.664	11.841	4.981.490	5.139.995	
<u>Birikmiş amortismanlar</u>					
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(146.664)	(11.841)	(746.071)	(904.576)	
Dönem gideri	-	-	(436.013)	(436.013)	
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	(146.664)	(11.841)	(1.182.084)	(1.340.589)	
30 Haziran 2020 itibarıyla net defter değeri	-	-	3.799.406	3.799.406	

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	<u>Diğer maddi</u>	
	<u>olmayan varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	238.980	238.980
Alımlar	136.115	136.115
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	375.095	375.095
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(238.980)	(238.980)
Dönem gideri	(22.684)	(22.684)
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	(261.664)	(261.664)
30 Haziran 2021 itibarıyla net defter değeri	113.431	113.431

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

9. Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler

- Şirket'in kısa vadeli işlemlerinden kaynaklanan borçları aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kira yükümlülüğü (TFRS 16 etkisi)	1.095.020	1.056.747
Toplam	1.095.020	1.056.747

- Şirket'in uzun vadeli işlemlerinden kaynaklanan borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kira yükümlülüğü (TFRS 16 etkisi)	2.580.711	3.265.587
Toplam	2.580.711	3.265.687

10. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyündeki 70.000 TL (31 Aralık 2020: 70.000 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 186.690 TL'dir (31 Aralık 2020: 155.575 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 2020: Şirket aleyhine açılan davalara ilişkin 116.500 TL tutarında karşılık ayırmıştır).

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	61.635	66.555
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	61.635	66.555

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla****özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergiler ve SGK primleri	452.059	417.653
Toplam	452.059	417.653

12. Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.516.534	408.259
İzin karşılığı	601.784	408.259
İkramiye karşılığı	914.750	-
Dava Karşılığı	116.500	116.500
Toplam	1.633.034	524.759

İzin karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Dönem başı bakiyesi	408.259	478.415
Dönem içinde ayrılan karşılık	230.604	171.096
Dönem içinde iptal edilen	(37.079)	(121.491)
Dönem içinde yapılan ödeme	-	-
Toplam izin karşılığı	601.784	528.020

Prim karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Dönem başı bakiyesi	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	914.750	1.107.992
Dönem içinde iptal edilen	-	-
Dönem içinde yapılan ödeme	-	-
Toplam prim karşılığı	914.750	1.107.992

13. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	272.554	170.199
Toplam	272.554	170.199

14. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	727.672	641.363
Toplam	727.672	641.363

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

14. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Dönem başı bakiyesi	641.363	709.326
Hizmet maliyeti	401.232	74.930
Faiz maliyeti	13.154	14.548
Dönem içinde yapılan ödeme	(328.077)	-
Toplam kıdem tazminatı karşılığı	727.672	798.804

15. Özkaynaklar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı (%)	30 Haziran 2021	Pay oranı (%)	31 Aralık 2020
Ortaklar				
- Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	99,97	16.995.726	99,97	16.995.726
- Diğer	0,03	4.274	0,03	4.274
Toplam	100,00	17.000.000	100,00	17.000.000

Şirket'in sermayesi 17.000.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerinde 17.000.000 adet hisseye ayrılmıştır (2020: her biri 1 TL). Hisselerin 16.984.360,02 Türk Lirası A Grubu, 15.639,98 Türk Lirası B Grubu'dur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	2.918.040	2.248.462
Toplam	2.918.040	2.248.462

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.

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.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla****özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***16. Hasılat**

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Hizmet Gelirleri				
- Portföy yönetim komisyonları	612.445	59.939	9.062	4.906
- Fon yönetim ücretleri	13.936.525	7.652.832	14.612.359	7.402.203
Toplam	14.548.970	7.712.771	14.621.421	7.407.109

17. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Menkul kıymet ve yatırım fonları reeskont gelirleri	1.566.936	682.074	268.794	265.292
Mevduat ve itfa faiz gelirleri	32.382	7.052	860.186	259.568
Diğer	472.868	415.711	89.949	73.934
Toplam	2.072.186	1.104.838	1.218.929	598.794

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Genel yönetim giderleri (-)	(10.436.957)	(6.466.674)	(7.159.985)	(3.332.614)
Toplam	(10.436.957)	(6.466.674)	(7.159.985)	(3.332.614)

19. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Personel ücret ve giderleri	(5.575.651)	(3.389.007)	(3.821.650)	(1.591.863)
İşletme giderleri	(918.158)	(614.976)	(680.496)	(354.771)
Vergi resim ve harçlar	(746.746)	(408.536)	(780.303)	(394.784)
Fon hizmet giderleri	(661.545)	(334.633)	(602.341)	(230.911)
Sistem hizmet giderleri	(1.331.563)	(633.919)	-	-
Diğer genel yönetim giderleri (*)	(1.203.294)	(1.085.603)	(1.275.195)	(760.285)
Toplam	(10.436.957)	(6.466.674)	(7.159.985)	(3.332.614)

(*) TFRS 16 kapsamında edinilen kullanım varlıklarına ilişkin amortisman giderlerini içermektedir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

20. Esas faaliyetten diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Fon işletim giderleri kesintileri	(86.593)	(20.834)	(52.543)	(24.883)
Toplam	(86.593)	(20.834)	(52.543)	(24.883)

21. 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 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
<u>Denizbank A.Ş.</u>		
- Vadesiz mevduat	178.759	10.711
- Vadeli mevduat	-	9.990.570
Toplam	178.759	10.001.281

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 30 Haziran 2021 itibarıyla ilişkili şirketlerden ticari alacakları 2.454.015 TL Deniz Portföy Yatırım Fonları'ndandır. (31 Aralık 2020: Deniz Portföy Yatırım Fonları: 2.510.702 TL).

Finansal yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2021 itibarıyla ilişkili şirketlerine olan finansal yatırımları 19.562.505 TL Denizbank A.Ş. bonosuna (31 Aralık 2020: 19.017.275 TL), 20.004.801 TL Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. (31 Aralık 2020: 5.107.657 TL) fonlarına olan yatırımlardır.

İlişkili taraflara borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2021 itibarıyla ilişkili şirketlere ticari borçları 110.687 TL Denizbank A.Ş.'yedir. (31 Aralık 2020: Deniz Portföy Yatırım Fonları: 105.538 TL).

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
<u>Hizmet gelirleri</u>				
-Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	12.853.354	7.120.295	13.875.782	7.027.904
Toplam	12.853.354	7.120.295	13.875.782	7.027.904

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
<u>Finansal gelirler</u>				
- Denizbank A.Ş. 'den faiz geliri	32.382	7.000	833.516	228.534
Toplam	32.382	7.000	833.516	228.534
<u>İşletme giderleri</u>				
- Denizbank A.Ş. (*)	732.276	377.125	668.263	348.278
- Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş. Teknolojik destek	189.417	155.713	34.203	17.101
- Deniz Finansal Kiralama	144.008	72.075	143.866	71.933
- Express Bilgi İşlem Tic. A.Ş.	-	-	1.276	576
- Deniz Yatırım Menkul değerler A.Ş.	70.800	35.400	-	-
Toplam	1.136.501	640.313	847.608	437.888

(*) Denizbank A.Ş.'ye ödenen giderler 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 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Ödenen ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.120.397	452.825	1.179.854	730.546
Toplam	1.120.397	452.825	1.179.854	730.546

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<u>Cari Vergi Yükümlülüğü</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	1.934.872	4.209.620
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	(735.467)	(3.182.640)
Dönemin mahsup edilecek/ödenecek kurumlar vergisi tutarı	1.199.405	1.026.980

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi (gelirleri)/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
<u>Vergi geliri/ (gideri):</u>		
Cari vergi gideri	(1.934.872)	(2.063.395)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	170.107	175.563
Toplam	(1.764.765)	(1.887.832)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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, kurumlar vergisi oranı %25’tir (2020: %22). Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 13. Madde uyarınca 2021 yılı kurum kazançları için oran %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise oran %23 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Cumhurbaşkanı söz konusu %25 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın otuzuncu günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 (2020: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %50’si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

	1 Ocak– 30 Haziran 2021	1 Ocak– 31 Aralık 2020
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar / (zarar)	6.097.607	17.612.665
Hesaplanan vergi: %25 / (%22)	(1.524.402)	(3.874.786)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(471.927)	(283.103)
İstisna	9.720	-
Diğer	222.294	(51.731)
Toplam	(1.764.765)	(4.209.620)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

22. 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 muhasebeleştirmektedir. 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 varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında raporlama dönemi sonu itibarıyla yasallaşmış vergi oranı olan %25 kullanılmıştır (2020 – %22-20).

Ertelenmiş vergi kalemleri aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlıklar/(yükümlülükler):	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	295.980	209.924
Prim ve Dava karşılığı	286.938	23.300
Diğer	(23.091)	156.495
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) (net)	559.827	389.720

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak– 30 Haziran 2021	1 Ocak– 30 Haziran 2020
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları hareketleri:</u>		
1 Ocak, açılış bakiyesi	389.720	401.211
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	170.107	175.563
Kapanış bakiyesi	559.827	576.774

23. 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.

24. Yabancı para pozisyonu

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

25. 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 2021 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

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

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 2020: Bulunmamaktadır).

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla****özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalman kredi riskleri	Ticari Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
30 Haziran 2021						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.454.015	173.827	-	-	178.759	39.628.941
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.454.015	173.827	-	-	178.759	39.628.941
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 2021 tarihi itibarıyla****özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalman kredi riskleri	Ticari Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2020						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.150.702	888.434	-	-	10.159.185	24.191.487
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.150.702	888.434	-	-	10.159.185	24.191.487
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.

**30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****Faiz oranı riski**

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

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in finansal varlıkları sabit faizli araçlardır.

Piyasa riski

BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde hisse senedi bulunmadığı için Şirket'in net kar/zararını etkileyecek bir risk oluşturmamaktadır (31 Aralık 2020: 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 2021						
Sözleşme vadeleri	uyarınca	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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal Borçlar		3.675.731	5.379.640	384.260	1.152.780	3.842.600
Ticari borçlar		277.566	277.566	277.566	-	-
Toplam yükümlülük		3.859.807	5.657.206	661.826	1.152.780	3.842.600
31 Aralık 2020						
Sözleşme vadeleri	uyarınca	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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar		4.322.334	5.733.471	-	1.495.688	4.237.783
Ticari borçlar		369.856	369.856	369.856	-	-
Toplam yükümlülük		4.692.190	6.103.327	369.856	1.495.688	4.237.783

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık arz etmemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

26. Finansal araçlar

Finansal Araç Kategorileri:

30 Haziran 2021	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	178.759	-	-	178.759	(3)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	39.628.941	-	39.628.941	(4)
İlişkili taraflardan alacaklar	2.454.015	-	-	2.454.015	(5, 22)
Ticari alacaklar	173.827	-	-	173.827	(5)
Ticari borçlar	-	-	277.566	277.566	(5)

31 Aralık 2020	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	10.159.185	-	-	10.159.185	(3)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	24.191.487	-	24.191.487	(4)
İlişkili taraflardan alacaklar	2.150.702	-	-	2.150.702	(5)
Ticari alacaklar	888.434	-	-	888.434	(5)
Ticari borçlar	-	-	369.856	369.856	(5)

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:

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

26. Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar	30 Haziran 2021	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	39.628.941	39.628.941	-	-
Toplam	39.628.941	39.628.941	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	24.191.487	24.191.487	-	-
Toplam	24.191.487	24.191.487	-	-

27. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

28. 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 2021 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 50 adet Deniz Portföy yatırım fonu (31 Aralık 2020: 43 adet yatırım fonu) yönetmektedir ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren yılda Deniz portföy yatırım fonlarından elde ettiği fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 12.853.354 TL'dir (31 Aralık 2020: 27.454.493 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 (2020: Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 21 Adet fon ve 1 adet Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. fonu).