

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 EYLÜL 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 - 26

Varlıklar	Dipnot referansları	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		49.488.350	37.456.614
Nakit ve nakit benzerleri	3	193.128	10.159.185
Finansal yatırımlar	4	46.143.298	24.191.487
Ticari alacaklar	5	2.898.518	3.039.136
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>2.780.613</i>	<i>2.150.702</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>117.905</i>	<i>888.434</i>
Peşin ödenmiş giderler	6	253.406	66.806
Duran varlıklar		3.586.511	3.857.051
Kullanım hakkı varlıkları	7	2.597.602	3.324.209
Maddi duran varlıklar	8	79.025	143.122
Maddi olmayan duran varlıklar	8	102.090	-
Ertelenmiş vergi varlığı		807.794	389.720
Toplam varlıklar		53.074.861	41.313.665

Kaynaklar	Dipnot referansları	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler		5.720.316	3.566.194
Ticari borçlar	5	192.608	369.856
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		<i>110.687</i>	<i>105.538</i>
<i>İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar</i>		<i>81.921</i>	<i>264.318</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		237.333	417.653
Dönem karı vergi yükümlülüğü		2.148.326	1.026.980
Kısa vadeli karşılıklar		541.973	524.759
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		<i>541.973</i>	<i>408.259</i>
<i>Dava karşılığı</i>		<i>116.500</i>	<i>116.500</i>
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	7	554.852	1.056.747
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.928.724	170.199
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.604.269	3.906.950
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler		2.833.443	3.265.587
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		770.826	641.363
Özkaynaklar		43.750.276	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	15	13.922.481	1.200.505
Net dönem karı		9.909.755	13.391.554
Toplam kaynaklar		53.074.861	41.313.665

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Denetim ve
Denetim A.Ş.
Tic. Sic. No: 14060
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27114

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 1 Ocak – 30 Eylül 2021	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2021	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2020	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Not					
Hasılat	16	24.235.953	9.686.983	22.421.631	15.207.319
Brüt Kar/(Zarar)		24.235.953	9.686.983	22.421.631	15.207.319
Genel yönetim giderleri (-)	19	(-14.095.428)	(3.658.471)	(11.114.190)	(7.286.819)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	3.532.282	1.460.096	1.345.563	725.427
Esas faaliyetlerden diğer giderler	18	(97.370)	(10.777)	(74.501)	(46.841)
Esas faaliyet karı/(zararı)		13.575.437	7.477.831	12.578.503	8.599.086
Vergi gelir/(gideri)		(3.665.682)	(1.900.917)	(2.882.673)	(2.079.595)
- Dönem vergi gelir/(gideri)		(4.083.756)	(2.148.884)	(3.179.442)	(2.153.368)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)		418.074	247.967	296.769	73.773
Dönem karı		9.909.755	5.576.914	9.695.830	6.519.491
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		9.909.755	5.576.914	9.695.830	6.519.491

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Etiler Cad. No: 141 Kat: 7
Zincirlikuyu V.D.: 34011
(5)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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	11	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		-	-	9.695.830	-	9.695.830
Nakit Sermaye Artışı	11	7.000.000			(7.000.000)	
Kar dağıtımı		-	-	-	(3.000.000)	(3.000.000)
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye		17.000.000	2.330.582	9.695.830	618.385	29.644.797
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		-	-	9.909.755	-	9.909.755
30 Eylül 2021 itibarıyla bakiye	15	17.000.000	2.918.040	9.909.755	13.922.481	43.750.276

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2021	1 Ocak- 30 Eylül 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(8.245.018)	(21.814.276)
Dönem karı /zararı		9.909.755	9.695.830
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		7.823.760	9.695.830
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8	729.971	656.415
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.988.177	359.851
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.988.177	359.851
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		603.782	(1.016.518)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(54.553)	(827.344)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		658.335	(189.174)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		4.501.830	(296.769)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(24.097.656)	(30.394.093)
Finansal yatırımlardaki artış		(21.951.811)	(33.971.575)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		140.618	1.015.968
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(629.911)	324.513
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		770.529	691.455
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(186.598)	(36.541)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(177.248)	265.031
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		5.149	22.408
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		(182.397)	242.623
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.922.617)	2.333.024
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		(1.922.617)	2.333.024
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(6.364.141)	(20.995.284)
Alınan faiz	17	54.553	847.344
Ödenen Vergiler		(1.935.430)	(2.065.469)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	-	419.133
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(136.115)	36.055
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(136.115)	36.055
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(1.584.924)	-
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları		(1.584.924)	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(9.966.057)	(21.778.221)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(9.966.057)	(21.778.221)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	10.159.185	21.939.286
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	193.128	161.065

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Sicil No: 274800, Tic. Sic. No: 141
Zincirlikuyu (7)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2021	30 Eylül 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 22'tir. (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 yönetmektir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ekim 2021 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

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 ("KGK") 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, KGK 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 Eylül 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 Eylül 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

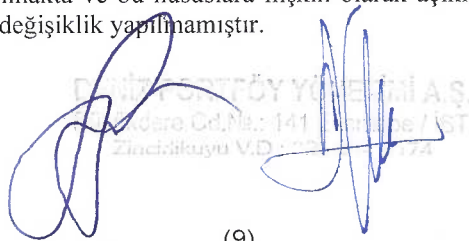
Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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.
Kurucu Ortakları: 141
Zincirlikuyu V.D.: 22

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Kardere Cd. No: 141 Esentepe Kat: 10
Zincirlikuyu V.D.: 325 611 21000

30 Eylül 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 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 değişiklik, 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 getirmeyle 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 Uygulanması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklik, 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.

(11)

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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle 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)

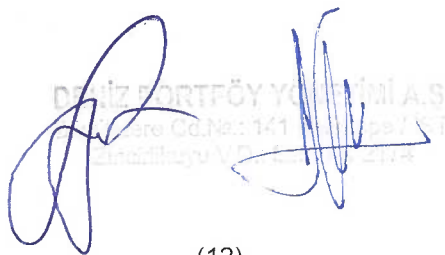
TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Eylül 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

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 Eylül 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 Eylül 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.


(12)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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</u> <u>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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye teminat olarak verilen 60.535 TL makul değerli devlet tahvilinin faiz oranı %18.18 'tir. (31 Aralık 2020: 66.555 TL toplam tutarlı, %13,43 faiz oranlıdır).

5. Ticari alacak ve borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	2.780.613	2.150.702
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	117.905	888.434
Toplam	2.898.518	3.039.136

Şirket'in 30 Eylül 2021 itibarıyla ticari alacaklarının tamamı portföy yönetimi komisyon alacaklarından oluşmakta olup söz konusu tutarın 2.780.613 TL'lik kısmı Deniz Portföy Yatırım Fonları'ndan meydana gelmektedir. (31 Aralık 2020: Deniz Portföy Yatırım Fonları: 2.150.702 TL). Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
- Satıcılar (Not 21)	110.687	105.538
- Diğer Borçlar	81.921	264.318
Toplam	192.608	369.856

6. Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler	253.406	66.806
Toplam	253.406	66.806

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Sicil No: 14110000000000000000
Zincirlikuyu V.D. 28.05.2021

(14)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

7. Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler

- Şirket'in kısa vadeli işlemlerinden kaynaklanan borçları aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kira yükümlülüğü (TFRS 16 etkisi)	554.852	1.056.747
Toplam	554.852	1.056.747

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kira yükümlülüğü (TFRS 16 etkisi)	2.833.443	3.265.587
Toplam	2.833.443	3.265.687

8.Maddi Duran Varlıklar

	<u>Makine Tesis ve Cihazlar</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>IFRS 16 Bina Kiralama</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 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	<u>285,089</u>	<u>11,841</u>	<u>4,945,142</u>	<u>5,242,072</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(141,967)	(11,841)	(1,620,933)	(1,774,741)
Dönem gideri	(64,097)	-	(726,607)	(790,703)
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	<u>(206,064)</u>	<u>(11,841)</u>	<u>(2,347,540)</u>	<u>(2,565,444)</u>
30 Eylül 2021 itibarıyla net defter değeri	<u>79,025</u>	<u>-</u>	<u>2,597,602</u>	<u>2,676,628</u>

	<u>Makine Tesis ve Cihazlar</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>IFRS 16 Bina Kiralama</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	146,664	11,841	4,355,826	4,514,331
Alımlar	-	-	-	-
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	<u>146,664</u>	<u>11,841</u>	<u>4,355,826</u>	<u>4,514,331</u>
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(141,324)	(11,841)	(746,071)	(899,236)
Dönem gideri	(2,081)	-	(33,972)	(36,053)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	<u>(143,405)</u>	<u>(11,841)</u>	<u>(780,043)</u>	<u>(935,299)</u>
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	<u>3,259</u>	<u>-</u>	<u>3,575,783</u>	<u>3,579,042</u>

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.
Etiler Cad. No: 141 Etiler
Beşiktaş / İstanbul T.C. 338 141 4500
(15)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8.Maddi Olmayan duran Varlıklar

	<u>Diğer maddi 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 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	375,095	375,095
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(238,980)	(238,980)
Dönem gideri	(34,025)	(34,025)
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	(273,005)	(273,005)
30 Eylül 2021 itibarıyla net defter değeri	102,090	102,090

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Eylül 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).

<u>Şirket tarafından verilen TRİ'ler</u>	<u>30 Eylül 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	60.535	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	-	-
“		

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

Toplam	60.535	66.555
---------------	---------------	---------------

10. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergiler ve SGK primleri	237.333	417.653
Toplam	237.333	417.653

11. Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	541.973	408.259
<i>İzin karşılığı</i>	<i>541.973</i>	<i>408.259</i>
<i>İkramiye karşılığı</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Dava Karşılığı	116.500	116.500
Toplam	658.473	524.759

İzin karşılığındaki hareketler:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	408.259	478.415
Dönem içinde ayrılan karşılık	232.547	175.815
Dönem içinde iptal edilen	(98.834)	(245.975)
Dönem içinde yapılan ödeme	-	-
Toplam izin karşılığı	541.973	408.259

Prim karşılığındaki hareketler:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.725.000	1.895.492
Dönem içinde iptal edilen	-	(605.048)
Dönem içinde yapılan ödeme	-	(1.290.444)
Toplam prim karşılığı	1.725.000	-

12. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	203.724	170.199
Toplam	203.724	170.199

(17)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

13. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	770.826	641.363
Toplam	770.826	641.363

14. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	641.363	709.326
Dönem içinde ayrılan karşılık	129.463	164.043
Dönem içinde iptal edilen	-	(203.006)
Dönem içinde yapılan ödeme	-	-
Toplam kıdem tazminatı karşılığı	770.826	641.363

15. Özkaynaklar

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

	Pay oranı (%)	30 Eylül 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 Eylül 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 ulaşmaya 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.

(18)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Hizmet Gelirleri				
- Portföy yönetim komisyonları	1.206.623	594.178	126.042	121.886
- Fon yönetim ücretleri	23.029.330	9.092.805	22.295.589	15.085.433
Toplam	24.235.953	9.686.983	22.421.631	15.207.319

17. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Menkul kıymet ve yatırım fonları reeskont gelirleri	3.477.729	1.437.925	667.502	308.757
Mevduat ve itfa faiz gelirleri	54.553	22.171	880.531	47.015
Toplam	3.532.282	1.460.096	1.345.563	355.772

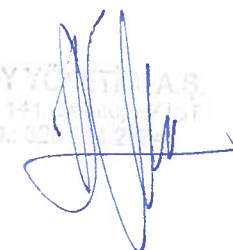
18. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Genel yönetim giderleri (-)	(14.095.428)	(3.658.471)	(11.114.190)	(7.286.819)
Toplam	(14.095.428)	(3.658.471)	(11.114.190)	(7.286.819)

19. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Personel ücret ve giderleri	(6.884.673)	(1.309.022)	(6.434.861)	(4.025.191)
İşletme giderleri	(1.398.168)	(480.010)	(1.315.138)	(989.413)
Vergi resim ve harçlar	(1.312.652)	(565.906)	(1.188.670)	(803.851)
Fon hizmet giderleri	(1.099.143)	(437.598)	(916.382)	(625.508)
Sistem hizmet giderleri	(2.176.598)	(845.035)	-	-
Diğer genel yönetim giderleri (*)	(1.224.194)	(20.900)	(1.259.139)	(843.556)
Toplam	(14.095.428)	(3.658.471)	(11.114.190)	(7.286.819)

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


(19)


Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Fon işletim giderleri kesintileri	(97.370)	(10.777)	(74.501)	(21.958)
Toplam	(97.370)	(10.777)	(74.501)	(21.958)

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 Eylül 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
<u>Denizbank A.Ş.</u>		
- Vadesiz mevduat	4.120	10.711
- Vadeli mevduat	-	9.990.570
Toplam	4.120	10.001.281

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 30 Eylül 2021 itibarıyla ilişkili şirketlerden ticari alacakları 2.780.613 TL Deniz Portföy Yatırım Fonları'ndandır. (31 Aralık 2020: Deniz Portföy Yatırım Fonları: 2.510.702 TL).

Finansal yatırımlar

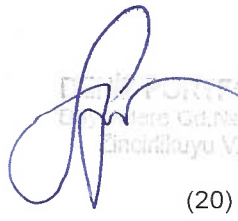
Şirket'in 30 Eylül 2021 itibarıyla ilişkili şirketlerine olan finansal yatırımları 21.550.349 TL Denizbank A.Ş. bonosuna (31 Aralık 2020: 19.017.275 TL), 24.532.414 TL Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. (31 Aralık 2020: 5.107.657 TL) fonlarına olan yatırımlardır.

İlişkili taraflara borçlar

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<u>Hizmet gelirleri</u>				
-Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	21.394.675	8.541.321	21.091.041	14.243.163
Toplam	21.394.675	8.541.321	21.091.041	14.243.163


(20)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Finansal gelirler				
- Denizbank A.Ş.'den faiz geliri	26.044	11.159	847.344	242.362
Toplam	26.044	11.159	847.344	242.362
İşletme giderleri				
- Denizbank A.Ş. (*)	1.120.511	388.235	1.040.856	720.871
- Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş. Teknolojik destek	209.016	19.599	232.419	215.317
- Deniz Finansal Kiralama	215.941	71.933	216.569	144.636
- Express Bilgi İşlem Tic. A.Ş.	-	-	1.302	602
- Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	94.400	23.600	161.668	161.668
Toplam	1.639.868	503.367	1.652.814	1.243.094

(*) 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 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ödenen ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.034.573	914.176	1.538.311	1.089.003
Toplam	2.034.573	914.176	1.538.311	1.089.003

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.

23. Yabancı para pozisyonu

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

(21)

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

Finansal risk faktörleri

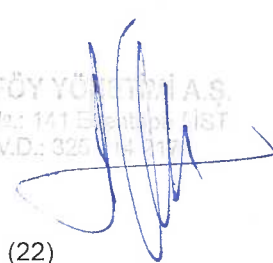
Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel 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).



(22)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 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 kalınan kredi riskleri					
30 Eylül 2021	Ticari Alacaklar		Alacaklar		Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.780.613	117.905	-	-	193.128
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.780.613	117.905	-	-	193.128
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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 Eylül 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 kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
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 geçmiş 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 Eylül 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 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, 30 Eylül 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 Eylül 2021						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal Borçlar						-
Ticari borçlar	192.608	192.608	192.608	-	-	-
Diğer borçlar						-
Toplam yükümlülük	192.608	192.608	192.608			-
30 Eylül 2021						
31 Aralık 2020						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	369.856	369.856	369.856	-	-	-
Toplam yükümlülük	369.856	369.856	369.856	-	-	-

Şirket'in 30 Eylül 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.

(25)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

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

26. Finansal araçlar

Finansal Araç Kategorileri:

<u>30 Eylül 2021</u>	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	193.128	-	-	193.128	(3)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	46.143.299	-	46.143.299	(4)
İlişkili taraflardan alacaklar	2.780.613	-	-	2.780.613	(5, 22)
Ticari alacaklar	117.905	-	-	117.905	(5)
Ticari borçlar	-	-	192.608	192.608	(5)

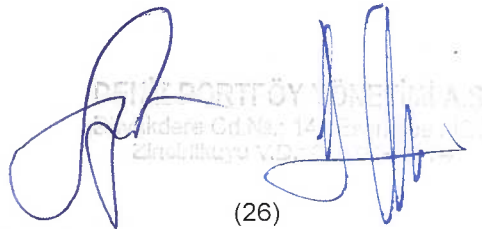
<u>31 Aralık 2020</u>	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansalvarlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	10.159.185	-	-	10.159.185	(3)
Alım 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:


(26)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

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

26. Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar	30 Eylül 2021	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	46.143.299	46.143.299	-	-
Toplam	46.143.299	46.143.299	-	-

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

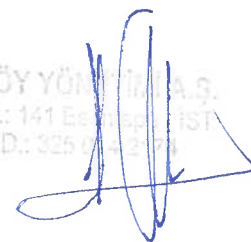
Bulunmamaktadır.

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 Eylül 2021 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 44 adet Deniz Portföy yatırım fonu (31 Aralık 2020: 43 adet yatırım fonu) yönetmektedir ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 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).


DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kavacık Cd.No.: 141 Etiler Kat: 11
Zincirlikuyu V.D.: 325 0042 00