

DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

İçindekiler**Sayfa**

Finansal bilgilere ilişkin denetim raporu.....	1 - 3
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 - 37

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusu olmadığına karar verilmiştir.



4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Erdem Taş'dır.

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

Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mart 2025

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal durum tabloları (Bilanço)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2023
Dönen varlıklar		1.035.098.096	391.386.474
Nakit ve nakit benzerleri	3	12.679.774	616.308
Finansal yatırımlar	4	902.252.706	343.684.388
Ticari alacaklar	5,22	117.327.449	45.423.187
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	22	<i>114.340.351</i>	<i>44.535.445</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	<i>2.987.098</i>	<i>887.742</i>
Peşin ödenmiş giderler	6	2.838.167	1.662.591
Duran varlıklar		28.866.486	14.950.923
Kullanım hakkı varlıkları	9	13.858.779	8.337.760
Maddi duran varlıklar	7	4.733.254	3.172.506
Maddi olmayan duran varlıklar	8	5.725.558	246.965
Ertelenmiş vergi varlığı	22	4.548.895	3.193.692
Toplam varlıklar		1.063.964.582	406.337.397
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		139.511.088	58.638.877
Ticari borçlar	5,22	4.915.365	3.578.104
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	22	<i>1.071.360</i>	<i>772.618</i>
<i>İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar</i>	5	<i>3.844.005</i>	<i>2.805.486</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	4.926.552	2.573.248
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	104.815.516	30.485.461
Kısa vadeli karşılıklar	12,10	16.474.873	16.835.070
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	12	<i>16.403.873</i>	<i>16.732.561</i>
<i>Dava karşılığı</i>	10	<i>71.000</i>	<i>102.509</i>
Kullanım hakkı yükümlülükleri	9	88.821	1.873.358
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	8.289.961	3.293.636
Uzun Vadeli Yükümlülükler		15.721.728	4.811.161
Kullanım hakkı yükümlülükleri	9	12.188.101	2.810.037
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	3.533.627	2.001.124
Özkaynaklar		908.731.766	342.887.359
Ödenmiş sermaye	15	75.000.000	40.000.000
Sermaye enflasyon düzeltme farkları	15	154.142.462	147.965.676
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	27.029.896	27.029.896
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.050.425)	(64.264)
Geçmiş yıllar karları		86.779.265	(7.643.585)
Net dönem karı		566.830.568	135.599.636
Toplam kaynaklar		1.063.964.582	406.337.397

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hasılat	16	1.078.759.502	405.118.602
Brüt Kar /(Zarar)		1.078.759.502	405.118.602
Genel yönetim giderleri (-)	19, 20	(305.943.554)	(198.248.878)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	257.049.128	124.155.503
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(12.293.345)	(3.792.788)
Esas faaliyet karı/(zararı)		1.017.571.731	327.232.439
Parasal kayıp kazanç etkisi		(174.341.650)	(105.502.616)
Vergi öncesi kar veya zarar		843.230.081	221.729.823
Vergi gelir/(gideri)		(276.399.513)	(86.130.187)
- Dönem vergi gelir/(gideri)	23	(277.332.075)	(89.208.188)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	23	932.562	3.078.001
Dönem karı		566.830.568	135.599.636
Diğer Kapsamlı gelir /(gider)		(986.161)	(64.264)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları		(1.408.802)	(91.806)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		422.641	27.542
Dönem karı		565.844.407	135.535.372

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait özkaynaklar değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	15	40.000.000	147.965.676	27.029.896	(64.264)	135.599.636	(7.643.585)	342.887.359
Transferler		-	-	-	-	(135.599.636)	135.599.636	-
Sermaye Artışı		35.000.000	6.176.786	-	-	-	(41.176.786)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(986.161)	566.830.568	-	565.844.407
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiye	15	75.000.000	154.142.462	27.029.896	(1.050.425)	566.830.568	86.779.265	908.731.766
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye	15	17.000.000	123.471.252	23.411.952	-	8.802.727	34.666.056	207.351.987
Transferler		-	-	3.617.944	-	(8.802.727)	5.184.783	-
Sermaye Artışı		23.000.000	24.494.424	-	-	-	(47.494.424)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(64.264)	135.599.636	-	135.535.372
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiye	15	40.000.000	147.965.676	27.029.896	(64.264)	135.599.636	(7.643.585)	342.887.359

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		25.707.861	7.959.754
Dönem karı /zararı		566.830.568	135.599.636
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		225.154.917	86.340.435
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8,9	3.153.081	10.450.625
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	5.646.970	14.060.626
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		5.646.970	12.678.255
- Dava karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	(174.641)
- Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	1.557.012
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(282.098)	1.277.355
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.396.504)	(186.981)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.114.406	1.464.336
Gerçeğe uygun değer kazançları	4	(175.378.083)	(81.240.137)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları	17	(175.378.083)	(81.240.137)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	23	276.399.513	86.130.187
Parasal (Kayıp) / Kazanç		115.615.534	55.661.779
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(572.552.679)	(171.793.159)
Finansal yatırımlardaki artış	4	(487.436.570)	(144.569.213)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(85.866.591)	(29.447.202)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(83.494.358)	(29.333.657)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(2.372.233)	(113.545)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)	9	(1.686.629)	(413.387)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	2.437.111	2.636.643
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		536.232	383.201
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		1.900.879	2.253.442
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		219.432.806	50.146.912
Ödenen Vergiler		(193.631.299)	(39.285.699)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(93.646)	(2.901.459)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(9.068.295)	(1.346.170)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(9.068.295)	(1.346.170)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(4.386.661)	(6.344.388)
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin nakit çıkışları veya girişleri		(4.386.661)	(6.344.388)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		12.252.905	269.196
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(189.439)	(224.832)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		12.063.466	44.364
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	616.308	571.944
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		12.679.774	616.308

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
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 personel sayısı 47'dir (2023: 41 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 10 Mart 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurulun ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 ("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.

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, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesine uygun olarak hazırlamıştır. Şirket'in finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren finansal tabloları hazırlarken kullandığı önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.1 Finansal Tabloların Sunum Esasları (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.12.2024	2.684,55	1.0000	291%
31.12.2023	1.859,38	1.4438	268%
31.12.2022	1.128,45	2.3790	156%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.1 Finansal Tabloların Sunum Esasları (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

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.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.1 Finansal Tabloların Sunum Esasları (devamı)

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.

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. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

-Fon yönetim komisyon gelirleri: Fon yönetim ücreti komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

-Faiz gelirleri: Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan faizleri içermektedir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkarılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Şirket'in birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Şirket'in kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirilme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)'e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür. (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtmak üzere ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür. (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür. Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama dönemi sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Önceden belirlenmiş katkı paylı emeklilik planları için yapılan ödemeler, katkı payının ilişkilendirildiği dönemde giderleştirilir. Sosyal Güvenlik Kurumu'na yapılan ödemeler de önceden belirlenmiş katkı paylı emeklilik planları için yapılan ödemeler gibi değerlendirilir ki; Şirket'in yükümlülükleri, katkı paylı emeklilik planlarındakine benzerlik gösterir. Sosyal Güvenlik Kurumu'na yapılan ödemeler zorunludur. Şirket'in bu ödemeleri yaptıktan sonra, başka bir ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır. Katkı payları hizmetin sağlandığı dönemde çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin giderler olarak kayıtlara alınır.

İzin yükümlülüğü gibi uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar TMS 19 uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmış aktüeryal kazanç ve zararlar düzeltmelerini de içeren yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit akış tablosu ve nakit ve nakit benzerleri

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat, diğer finansal kuruluşlardaki cari hesap niteliğindeki hesaplar ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip ters repo alacakları ve diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

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.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) *Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

TSRS 1 *Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler*

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 *İklimle İlgili Açıklamalar*

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

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

TFRS 17

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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 muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Bankadaki nakit</u>	12.679.774	616.308
- Vadesiz mevduat	12.679.774	616.308
Toplam	12.679.774	616.308

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	12.679.774	616.308
Toplam	12.679.774	616.308

4. Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
- Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	902.252.706	343.684.388
Toplam	902.252.706	343.684.388

	31 Aralık 2024		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>			
- Yatırım Fonları	695.539.780	902.252.706	902.252.706
Toplam	695.539.780	902.252.706	902.252.706

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar (devamı)

	31 Aralık 2023		
	Maliyet	Makul değeri	Kayıtlı değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</u>			
- Devlet tahvilleri(*)	109.866	98.409	98.409
- Yatırım Fonları	272.409.773	343.585.979	343.585.979
Toplam	272.519.639	343.684.388	343.684.388

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye teminat olarak verilen devlet tahvili bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 98.409 TL makul değerli devlet tahvilinin faiz oranı %20,24'tür.)

5. Ticari alacak ve borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	114.340.351	44.535.445
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.987.098	887.742
Toplam	117.327.449	45.423.187

Şirket'in 31 Aralık 2024 itibarıyla ticari alacaklarının tamamı portföy yönetimi komisyon alacaklarından oluşmakta olup söz konusu tutarın 114.340.351 TL'lik kısmı Deniz Portföy Yatırım Fonları'ndan meydana gelmektedir. (31 Aralık 2023: Deniz Portföy Yatırım Fonları: 44.535.445 TL). Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
- Satıcılar (Not 22)	1.071.360	772.618
- Diğer Borçlar	3.844.005	2.805.486
Toplam	4.915.365	3.578.104

6. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler (*)	2.838.167	1.662.591
Toplam	2.838.167	1.662.591

(*) Bu tutarların büyük kısmı peşin ödenen bilgi işlem giderleri ile sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar

	<u>Makine Tesis ve Cihazlar</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	6.888.254	264.136	7.152.390
Alımlar	2.997.055	-	2.997.055
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	9.885.309	264.136	10.149.445
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	3.715.748	264.136	3.979.884
Dönem gideri	1.436.307	-	1.436.307
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	5.152.055	264.136	5.416.191
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	4.733.254	-	4.733.254

	<u>Makine Tesis ve Cihazlar</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	5.598.815	264.136	5.862.951
Alımlar	1.289.439	-	1.289.439
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	6.888.254	264.136	7.152.390
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	2.734.352	264.136	2.998.488
Dönem gideri	981.396	-	981.396
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	3.715.748	264.136	3.979.884
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	3.172.506	-	3.172.506

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	<u>Diğer maddi olmayan varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	5.971.727	5.971.727
Alımlar	6.071.240	6.071.240
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	12.042.967	12.042.967
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	5.724.762	5.724.762
Dönem gideri	592.647	592.647
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	6.317.409	6.317.409
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	5.725.558	5.725.558

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	<u>Diğer maddi olmayan varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Malivet değeri</u>		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	5.914.995	5.914.995
Alımlar	56.732	56.732
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	5.971.727	5.971.727
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	5.417.471	5.417.471
Dönem gideri	307.291	307.291
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	5.724.762	5.724.762
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	246.965	246.965

9. Kullanım hakkı varlıkları ve yükümlülükleri

	<u>Gavrimenkul</u>	<u>Toplam</u>
<u>Kullanım hakkı varlıkları</u>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	41.666.879	41.666.879
Alımlar	14.982.907	14.982.907
Çıkışlar	(41.666.879)	(41.666.879)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	14.982.907	14.982.907
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	33.329.119	33.329.119
Dönem gideri	1.124.128	1.124.128
Çıkışlar	(33.329.119)	(33.329.119)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	1.124.128	1.124.128
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	13.858.779	13.858.779
<u>Kullanım hakkı varlıkları</u>		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	40.487.498	40.487.498
Alımlar	1.179.381	1.179.381
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	41.666.879	41.666.879
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	24.167.181	24.167.181
Dönem gideri	9.161.938	9.161.938
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	33.329.119	33.329.119
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	8.337.760	8.337.760

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Kullanım hakkı varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

- Şirket'in kısa vadeli işlemlerinden kaynaklanan borçları aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kira yükümlülüğü (TFRS 16 etkisi)	88.821	1.873.358
Toplam	88.821	1.873.358

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kira yükümlülüğü (TFRS 16 etkisi)	12.188.101	2.810.037
Toplam	12.188.101	2.810.037

10. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyündeki 101.065 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.

31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile maddi varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı 1.524.887 TL'dir. (31 Aralık 2023: 889.486 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 71.000 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2023: Şirket aleyhine açılan davalara ilişkin 102.509 TL tutarında karşılık ayırmıştır).

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	101.065
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	-	101.065

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergiler ve SGK primleri	4.926.552	2.573.248
Toplam	4.926.552	2.573.248

12. Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	16.403.873	16.732.561
İzin karşılığı	2.153.876	554.303
İkramiye karşılığı	14.249.997	16.178.258
Dava Karşılığı	71.000	102.509
Toplam	16.474.873	16.835.070

İzin karşılığındaki hareketler:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi	554.303	3.198.759
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.625.132	1.732.433
Dönem içinde iptal edilen	(1.855.179)	(3.119.443)
Enflasyon endeksi	(170.380)	(1.257.446)
Toplam izin karşılığı	2.153.876	554.303

İkramiye karşılığındaki hareketler:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi	16.178.258	5.887.955
Dönem içinde ayrılan karşılık	14.249.997	16.178.258
Dönem içinde yapılan ödeme	(11.205.427)	(3.573.375)
Enflasyon endeksi	(4.972.831)	(2.314.580)
Toplam İkramiye karşılığı	14.249.997	16.178.258

13. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	8.289.961	3.293.636
Toplam	8.289.961	3.293.636

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	3.533.627	2.001.124
Toplam	3.533.627	2.001.124

Kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi	2.001.124	5.522.761
Hizmet maliyeti	462.304	470.734
Faiz maliyeti	335.141	731.686
Ödeme/faydaların kısılması/işten çıkarılma dolayısıyla oluşan kayıp	35.002	256.614
Dönem içinde yapılan ödeme	(93.646)	(2.901.459)
Enflasyon Etkisi	(615.100)	(2.171.018)
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	1.408.802	91.806
Toplam kıdem tazminatı karşılığı	3.533.627	2.001.124

15. Özkaynaklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı (%)	31 Aralık 2024	Pay oranı (%)	31 Aralık 2023
Ortaklar				
- Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	99,97	74.977.500	99,97	39.989.942
- Diğer	0,03	22.500	0,03	10.058
Toplam	100,00	75.000.000	100,00	40.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları		154.142.462		147.965.676
Toplam		229.142.462		187.965.676

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	27.029.896	27.029.896
Toplam	27.029.896	27.029.896

27 Mayıs 2024 tarihi itibarı ile Şirket'in sermayesi 35.000.000 TL arttırılmıştır. Arttırılan tutarın tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır.

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.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Özkaynaklar (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Devamı)

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.

16. Hasılat

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<u>Hizmet Gelirleri</u>		
- Yatırım fonları yönetim ücret ve komisyonu	1.078.625.079	403.729.346
- Portföy yönetim gelirleri	134.423	1.389.256
Toplam	1.078.759.502	405.118.602

17. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Menkul Kıymet Gelir Reeskontu	172.081.275	81.240.137
Fon Satış Karı	82.356.752	42.728.385
Faiz Gelirleri	1.491.793	186.981
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.119.135	-
Diğer	173	-
Toplam	257.049.128	124.155.503

18. Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti(*)	513.848	241.160
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Toplam	513.848	241.160

(*) Tutarlara KDV hariç sunulmuştur.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Genel yönetim giderleri (-)	(305.943.554)	(198.248.878)
Toplam	(305.943.554)	(198.248.878)

20. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel ücret ve giderleri	140.593.953	112.036.655
Vergi resim ve harçlar	59.380.599	23.324.455
Fon Kuruluş ve sürdürme giderleri	14.803.609	10.307.792
Sistem giderleri	14.538.117	9.156.858
Takas Saklama Komisyonu	14.018.773	2.807.841
Fon hizmet giderleri	13.828.695	11.064.024
Reklam, İlan, Tanıtım Giderleri	9.715.114	2.103.531
İşletme giderleri	9.177.353	12.661.888
Amortisman ve itfa payları giderleri	3.153.082	10.450.625
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	1.421.560	833.539
Kiralama İşlemlerine Ait Faiz Gideri	1.114.406	1.464.336
Ulaşım ve seyahat giderleri	816.717	359.822
Diğer genel yönetim giderleri	23.381.576	1.677.512
Toplam	305.943.554	198.248.878

21. Esas faaliyetten diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Fon işletim gideri kesintileri	12.293.345	3.792.788
Toplam	12.293.345	3.792.788

22. 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 - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<u>Denizbank A.Ş.</u> - Vadesiz mevduat	13.792	17.536
Toplam	13.792	17.536

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22. İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflardan alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2024 itibarıyla ilişkili şirketlerden ticari alacakları 114.340.351 TL Deniz Portföy Yatırım Fonları'ndandır. (31 Aralık 2023: Deniz Portföy Yatırım Fonları: 44.535.445 TL).

İlişkili taraflara borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2024 itibarıyla ilişkili şirketlere ticari borçları 1.071.360 TL Denizbank A.Ş.'yedir. (31 Aralık 2023: Denizbank A.Ş. : 772.618 TL).

İlişkili taraflar ile olan önemli işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<u>Hizmet gelirleri</u>		
-Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları Fon yönetim ücreti	1.041.095.018	403.729.346
-Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları yönetim danışmanlık geliri	134.423	1.342.946
Toplam	1.041.229.441	405.072.292

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<u>Finansal gelirler</u>		
- Denizbank A.Ş. 'den faiz geliri	1.461.566	109.312
Toplam	1.461.566	109.312

<u>İşletme giderleri</u>		
- Denizbank A.Ş. (*)	22.504.560	13.965.665
- Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Ticaret A.Ş. Teknolojik destek	3.030.289	402.335
- Deniz Finansal Kiralama	2.904.112	1.490.965
- Deniz GYO A.Ş.	-	1.193.582
- Deniz Yatırım Menkul değerler A.Ş.	-	198.911
- Neohub A.Ş.	571.823	-
Toplam	29.010.784	17.251.458

(*) 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;

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenen ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	42.729.187	24.019.179
Toplam	42.729.187	24.019.179

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Cari Vergi Yükümlülüğü</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	277.332.075	89.208.188
Eksi: Peşin ödenen geçici vergiler	(172.516.559)	(58.722.727)
Dönemin mahsup edilecek/ödenecek kurumlar vergisi tutarı	104.815.516	30.485.461

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi (gelirleri)/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
<u>Vergi geliri/ (gideri):</u>		
Cari vergi gideri	(277.332.075)	(89.208.188)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	932.562	3.078.001
Toplam	(276.399.513)	(86.130.187)

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 %30’dur (2023: %30). Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 13. Madde uyarınca 2024 yılı kurum kazançları için ise oran %30 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 %30 (2023: %30) 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 iştiraktan 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.

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar / (zarar)	843.230.081	221.729.823
Hesaplanan vergi: %30	(252.969.024)	(66.518.947)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(28.309.065)	(8.994.220)
TL fon vergi istisnası	30.192.813	22.594.949
Diğer	-	(1.395.050)
Enflasyon muhasebesi uygulaması sonrası vergiye tabi olmayan gelirlerin etkisi	(25.314.237)	(31.816.919)
Toplam	(276.399.513)	(86.130.187)

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında raporlama dönemi sonu itibarıyla yasallaşmış vergi oranı olan %30 kullanılmıştır (2023 : %30).

Ertelenmiş vergi kalemleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlıklar/(yükümlülükler):</u>	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	4.921.162	766.628
Prim ve Dava karşılığı	1.060.088	4.884.230
Kullanım Hakkı Varlıkları ve yükümlülükleri	(474.558)	(1.806.812)
Diğer (*)	(957.797)	(650.354)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) (net)	4.548.895	3.193.692

(*) Ağırlıklı olarak maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile kısa vadeli borçlanmalardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi varlıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2024	1 Ocak– 31 Aralık 2023
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları hareketleri:</u>		
1 Ocak, açılış bakiyesi	3.193.692	1.465.209
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	932.562	3.078.001
Özkaynak altında muhasebeleşen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	422.641	27.542
Diğer	-	(1.377.060)
Kapanış bakiyesi	4.548.895	3.193.692

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. Hisse başına kazanç

TMS 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.

25. Yabancı para pozisyonu

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

26. 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 30.000.000 TL'den az olamaz.

Şirket 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal risk faktörleri

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

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de faiz riski, kredi riski ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Kredi riski

Alacaklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Şirket'in alacakları çoğunlukla grup şirketlerinden olduğundan, bu riskin minimum düzeyde olduğu düşünülmektedir.

Şirket'in kullandığı kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
31 Aralık 2024	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	114.340.351	2.987.098	-	-	12.679.774	902.252.706
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	114.340.351	2.987.098	-	-	12.679.774	902.252.706
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.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
31 Aralık 2023	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	44.535.445	887.742	-	-	616.308	343.684.388
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	44.535.445	887.742	-	-	616.308	343.684.388
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.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

26. 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, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde hisse senedi bulunmadığı için Şirket'in net kar/zararını etkileyecek bir risk oluşturmamaktadır (31 Aralık 2023: 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 bulundurmamak 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:

31 Aralık 2024						
Sözleşme vadeler	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						
Ticari borçlar		4.915.365	4.915.365	4.915.365	-	-
Toplam yükümlülük		4.915.365	4.915.365	4.915.365	-	-

31 Aralık 2023						
Sözleşme vadeler	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						
Ticari borçlar		3.578.104	3.578.104	3.578.104	-	-
Toplam yükümlülük		3.578.104	3.578.104	3.578.104	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 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.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlar

Finansal Araç Kategorileri:

<u>31 Aralık 2024</u>	Gerçeğe uygun değer farkı gelir	İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar	tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	12.679.774	-	-	12.679.774	(3)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	902.252.706	-	902.252.706	-	902.252.706	(4)
İlişkili taraflardan alacaklar	-	114.340.351	-	-	114.340.351	(5,22)
Ticari alacaklar	-	2.987.098	-	-	2.987.098	(5)
Ticari borçlar	-	-	-	4.915.365	4.915.365	(5)

<u>31 Aralık 2023</u>	Gerçeğe uygun değer farkı gelir	İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar	tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	-	616.308	-	-	616.308	(3)
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	343.684.388	-	343.684.388	-	343.684.388	(4)
İlişkili taraflardan alacaklar	-	44.535.445	-	-	44.535.445	(5,22)
Ticari alacaklar	-	887.742	-	-	887.742	(5)
Ticari borçlar	-	-	-	3.578.104	3.578.104	(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.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar	31 Aralık 2024	Seviye 1	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi	
			Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	902.252.706	902.252.706	-	-
Toplam	902.252.706	902.252.706	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2023	Seviye 1	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi	
			Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	343.684.388	343.684.388	-	-
Toplam	343.684.388	343.684.388	-	-

28. Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)'na ilişkin açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kâr veya zarar tablosunda raporlanan "Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)" kalemi aşağıda belirtilen parasal/parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(103.074.267)
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	(49.007)
Maddi Duran Varlıklar	(12.943)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	61.565
Kullanım Hakkı Varlıkları	(1.032.699)
Ödenmiş Sermaye	(63.953.187)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(8.308.378)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(29.779.618)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(71.267.383)
Hasılat	(104.087.928)
Genel Yönetim Giderleri	37.812.032
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(26.246.624)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	635.192
Dönem Vergi Gideri	20.619.945
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)	(174.341.650)

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

30. 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, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 113 adet Deniz portföy yatırım fonu (31 Aralık 2023: 94 adet yatırım fonu) yönetmektedir ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yılda Deniz portföy yatırım fonlarından elde ettiği fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 1.041.095.018 TL'dir (31 Aralık 2023: 403.729.346 TL) (Not 22).

Deniz portföy yatırım fonları dışında, Şirket aynı zamanda Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 21 Adet fonu yönetmektedir (2023: Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait 16 Adet fon).