

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2015
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
İNCELEME RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	2
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	3
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	5-41

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2015 VE 31.12.2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.179.176	913.114
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.782.036	304.211
Finansal Yatırımlar	4	287.360	508.084
Ticari Alacaklar		60.510	65.625
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-23	12.842	10.620
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	47.668	55.005
Diğer Alacaklar	6	847	775
Peşin Ödenmiş Giderler	7	2.596	950
Diğer Dönen Varlıklar	14	45.827	33.469
Ara Toplam		2.179.176	913.114
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		15.102	11.364
Finansal Yatırımlar	4	-	-
Ticari Alacaklar	5	-	-
Diğer Alacaklar	6	4.552	4.552
Maddi Duran Varlıklar	8	7.750	4.376
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	683	725
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	2.117	1.711
TOPLAM VARLIKLAR		2.194.278	924.478
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		34.702	30.363
Ticari Borçlar	5	4.912	5.315
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	4.117	-
Diğer Borçlar		23.153	20.388
<i>İlişkili Taraflara Diğer Ticari Borçlar</i>	6-23	10.545	7.100
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Ticari Borçlar</i>	6	12.608	13.288
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	2.520	4.660
Ara Toplam		34.702	30.363
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.702	10.077
Ticari Borçlar	5	-	-
Diğer Borçlar	6	-	-
Uzun Vadeli Karşılıkları		-	-
<i>Çalışanlar Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12	13.702	10.077
ÖZKAYNAKLAR		2.145.874	884.038
Ödenmiş Sermaye	13	2.000.000	800.000
Diğer Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal kayıp/kazançlar)	12	(60)	(60)
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	13	84.098	41.027
Net Dönem Karı/(Zararı)	13	61.836	43.071
TOPLAM KAYNAKLAR		2.194.278	924.478

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-30.09.2015 VE 01.01.-31.12.2014
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA (ZARAR) VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	15	300.637	276.677
Satışların Maliyeti (-)		-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		300.637	276.677
Genel Yönetim Giderleri (-)	16-17	(291.242)	(298.167)
Pazarlama Giderleri (-)	16-17	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16-17	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri	18	76.047	84.740
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri (-)	18	-	-
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		85.442	63.250
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		85.442	63.250
Finansman Giderler (-)	20	(8.147)	(8.382)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		77.295	54.868
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	21	(15.865)	(12.151)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	406	354
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		61.836	43.071
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI			
DÖNEM KARI/ZARARI		-	-
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	22	0,0595	0,0538
DÖNEM KARI/ZARARI		61.836	43.071
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar/(Kayıplar)	12	-	(60)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Gelirlere İlişkin Vergiler			
Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	(75)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	15
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	(60)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		61.836	43.011

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-30.09.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ VE 01.01.-31.12.2014 HESAP
DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye (Dipnot 13)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar/(Zararlar)		Özkaynaklar
			Diğer Kazanç/Kayıplar (Dipnot 12)	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	
31.12.2013 itibariyle bakiyeler	800.000	--	27.337	13.690	841.027
Transferler	--	--	13.690	(13.690)	--
Toplam Kapsamlı Gelirler	--	(60)	--	43.071	43.011
31.12.2014 itibariyle bakiyeler	800.000	(60)	41.027	43.071	884.038
Transferler	--	--	43.071	(43.071)	--
Toplam Kapsamlı Gelirler	--	--	--	61.836	61.836
Nakit Sermaye Artırımı	1.200.000	--	--	--	1.200.000
30.09.2015 itibariyle bakiyeler	2.000.000	(60)	84.098	61.836	2.145.874

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-30.09.2015 VE 01.01.-31.12.2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2014
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları			
Dönem Karı/(Zararı)		77.295	54.868
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8-9	1.274	2.213
Kıdem Tazminatı Karşılığı	12	3.625	5.292
Finansal Varlık Ve Vadeli Mevduat Gelir Tahakkukları		14.062	(60.010)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış (-)/Azalış (+)	5	5.115	(31.965)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalış (+)	6	(72)	137
Diğer dönen varlıklardaki artış (-)/azalış (+)	14	(12.358)	(11.320)
Ticari Borçlardaki Artış (+)/Azalış (-)	5	(403)	1.998
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (+)/Azalış (-)	6	2.765	10.726
Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (+)/Azalış (-)	12	4.117	(3.130)
Peşin ödenen giderlerdeki artış (-)/azalış (+)	7	(1.646)	(176)
Diğer Kapsamlı Gelir Gider İle İlgili Düzeltmeler	12	--	(60)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faizler	18	(71.503)	(79.257)
Vergi Ödemeleri	21	(18.005)	(4.719)
		4.266	(115.403)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Finansal yatırımlardaki artış (-)/azalış (+)	4	206.662	(199.224)
Alınan Faizler	18	68.334	79.641
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(4.606)	(1.227)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit artışı/(azalışı)		270.390	(120.810)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Nakit Semaye Artırımı	13	1.200.000	--
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit artışı/(azalışı)		1.200.000	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)			
		1.474.656	(236.213)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)			
		1.474.656	(236.213)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		303.962	540.175
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)			
		1.778.618	303.962

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Logos Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 13 Temmuz 2010 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 19 Temmuz 2010 tarih, 7609 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Teşvikiye Mah. Hakkı Yeten Cad. No: 13 Şişli/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterilerle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40. ve 55. maddeleri uyarınca 07.07.2015 tarihli PYS/PY.37/1060 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi alınmıştır

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla personel sayısı 2 kişidir (31.12.2014: 2 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 22 Ekim 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, şirketin 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. İlişikteki finansal tablolar önceki hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TMS/TFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, 22 Ekim 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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 muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

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

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

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

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

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer sayfaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçemedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS/IFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

IFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

IFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, IFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

IFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standartın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35 (a) ve UMS 38.80 (a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS' de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar gerekçelerinde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (UMS 27'de Değişiklik)

Ağustos 2014'te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)'a göre veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik,
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği,
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu,
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir,

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, Eylül 2014'te, UFRS 10 ve UMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (UFRS 10 ve UMS 28'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 1: Açıklama İnisyatifi (UMS 1'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamalar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin, Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ücret, Komisyon ve Faiz Gelir/Giderleri

Ücret ve komisyon, gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri; vadeli mevduat faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Maddi Duran Varlıklar

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.

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 gelir tablosuna dahil edilir.

Mevcut sabit kıymetler için uygulanan amortisman süreleri (ekonomik ömür) ve uygulanan amortisman oranları aşağıdadır.

	Süre (Yıl)	Amortisman Oranı
Demirbaşlar	4-5	%20-%25

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 3 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, gider olarak oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediğinde maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamış, dipnotlarda belirtilmiştir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket'in, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın 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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır.

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 ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

İkramiye ödemeleri

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda ikramiye ödemeleri için karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") İşlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda finansal gelirler/giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Sermaye ve Temettüleri

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kiralama işlemleri

Operasyonel kiralama işlemleri

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralamada kira bedelleri, kira süresi boyunca eşit olarak giderleştirilir.

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta "raporlayan işletme" olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2015	31.12.2014
Kasa	--	--
Bankalar	1.778.618	303.962
<i>Vadesiz Mevduat</i>	28.661	15.899
<i>Vadeli Mevduat</i>	1.749.957	288.063
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.778.618	303.962
Bloke vadeli mevduat	--	--
Faiz geliri tahakkuku	3.418	249
Toplam	1.782.036	304.211

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır.

	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Tutar
Türk Ekonomi Bankası	22.09.2015	26.10.2015	12,00%	223.238
Türk Ekonomi Bankası	28.09.2015	30.10.2015	12,00%	1.241.164
Akbank	15.09.2015	19.10.2015	12,25%	285.555
Toplam				1.749.957
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku				3.418
Toplam				1.753.375

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır.

	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Tutar
Türk Ekonomi Bankası	29.12.2014	30.01.2015	10,5%	288.063
Toplam				288.063
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku				249
Toplam				288.312

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 25'te sunulmuştur.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	287.360	508.084
Toplam	287.360	508.084

30.09.2015

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Yatırım Fonu	225.491	207.817	207.817
Devlet tahvili (*)	79.349	79.543	79.543
Toplam	304.840	287.360	287.360

31.12.2014

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Yatırım Fonu	368.975	424.838	424.838
Devlet tahvili (*)	79.349	83.246	83.246
Toplam	448.324	508.084	508.084

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 79.543 TL (31.12.2014: 83.246 TL) makul değerindeki 80.000 TL (31.12.2014: 80.000 TL) nominal değerli devlet iç borçlanma senedi SPK'ya sermaye blokaj teminatı olarak verilmiştir.

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Portföy Yönetim Komisyonu Alacakları	47.361	54.704
İlişkili Taraflardan Diğer Ticari Alacaklar (Dipnot 23)	12.842	10.620
Gelir Tahakkukları	307	301
Toplam	60.510	65.625

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Vadesi geçenler	--	--
3 aya kadar	60.510	65.625
3 – 12 ay arası	--	--
12 ay - 5 yıl arası	--	--
5 yıl ve üzeri	--	--
Toplam	60.510	65.625

5.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Çeşitli Satıcılara Borçlar	4.912	5.315
Toplam	4.912	5.315

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Vadesi geçenler	--	--
3 aya kadar	4.912	5.315
3 – 12 ay arası	--	--
12 ay - 5 yıl arası	--	--
5 yıl ve üzeri	--	--
Toplam	4.912	5.315

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2015	31.12.2014
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Diğer	847	775
Toplam	847	775

6.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2015	31.12.2014
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.552	4.552
Toplam	4.552	4.552

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2015	31.12.2014
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	10.247	10.787
Ödenecek SGK Primleri	2.304	2.254
Ortaklara Borçlar (Dipnot 23)	10.545	7.100
Diğer Çeşitli Borçlar	57	247
Toplam	23.153	20.388

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

7.1. Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır.

	30.09.2015	31.12.2014
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.603	950
İş Avansları	993	--
Toplam	2.596	950

7.2. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri yoktur (31.12.2014 – Yoktur).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Demirbaşlar</u>
31 Aralık 2013 bakiye	11.058
Alımlar	1.227
Satışlar	--
31 Aralık 2014 bakiye	12.285
Alımlar	4.606
Satışlar	--
30 Eylül 2015 bakiye	16.891
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	
31 Aralık 2013 bakiye	(5.752)
Dönem gideri	(2.157)
Satışlar	--
31 Aralık 2014 bakiye	(7.909)
Dönem gideri	(1.232)
Satışlar	--
30 Eylül 2015 bakiye	(9.141)
31 Aralık 2014 net değer	4.376
30 Eylül 2015 net değer	7.750

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Haklar</u>
31 Aralık 2013 bakiye	3.207
Alımlar	--
Satışlar	--
31 Aralık 2014 bakiye	3.207
Alımlar	--
Satışlar	--
30 Eylül 2015 bakiye	3.207
<u>Birikmiş amortismanlar</u>	
31 Aralık 2013 bakiye	(2.426)
Dönem gideri	(56)
Satışlar	--
31 Aralık 2014 bakiye	(2.482)
Dönem gideri	(42)
Satışlar	--
30 Eylül 2015 bakiye	(2.524)
31 Aralık 2014 net değer	725
30 Eylül 2015 net değer	683

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31.12.2014 – Yoktur).
Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31.12.2014 – Yoktur).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyündeki 80.000 TL nominal değerdeki devlet iç borçlanma senedi, sermaye blokajı olarak SPK adına İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de ("Takasbank") bloke hesapta tutulmaktadır (31.12.2014: 80.000 TL).

11. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2014 – Yoktur).

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur. (31.12.2014 – Yoktur).

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	13.702	10.077
Toplam	13.702	10.077

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	01.01. -30.09.2015	01.01. -31.12.2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	10.077	4.785
Döneme ilişkin karşılık	3.625	5.292
Dönem sonu tutarı	13.702	10.077

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30.09.2015	31.12.2014
Personele Borçlar	4.117	--
Toplam	4.117	--

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60. maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Emeklilik yaşı: Bireylerin en erken emekli olabileceği yaş olarak dikkate alınmıştır.

İskonto oranı: Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti olarak belirlenmiştir.

Reel maaş artış oranı: Personelin emekli olacağı yıla kadar her yıl enflasyon oranında zam alacağı tahmin edilmiştir.

Kıdem tazminatı tavanı: T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı olarak belirlenmiştir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı olarak işten ayrılma olasılığı: İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

	30.09.2015	31.12.2014
İskonto oranı	13,14%	13,14%
Enflasyon oranı	8,17%	8,17%
Net iskonto oranı	4,59%	4,59%
Reel maaş artış oranı	8,17%	8,17%
Kıdem tazminatı olarak işten ayrılma olasılığı	100	100
Kıdem tazminatı tavanı	3.828,37	3.438,22

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi		
Dönem Başı	(60)	--
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar/(Kayıplar)	--	(60)
Toplam	(60)	(60)

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30.09.2015	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2014
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Kamil Melih ÖNDER	72,0%	1.439.200	69,90%	559.200
Berrin ÖNDER	20,0%	400.000	10,00%	80.000
Nahit ZİNCİRLİ	8,0%	160.000	20,00%	160.000
Melsa Ararat Merrell	0,0%	400	0,05%	400
Alparslan Cemal BATUK	0,0%	400	0,05%	400
Toplam	100,00%	2.000.000	100,00%	800.000

Şirket'in sermayesi 2.000.000 TL olup 2.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 800.000 TL - 800.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2014: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Esas Sermaye	2.000.000	800.000
Diğer Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal kayıp/kazançlar)	(60)	(60)
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	84.098	41.027
Net Dönem Karı/(Zararı)	61.836	43.071
Toplam	2.145.874	884.038

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek bulunmamaktadır (31.12.2014 – Yoktur).

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı):

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Dönem başı	41.027	27.337
Net dönem karından/(zararından) transfer	43.071	13.690
Diğer değişiklikler nedeniyle yapılan düzeltme	--	--
Toplam	84.098	41.027

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Geçmiş yıl karı/(zararı)	84.098	41.027
Net dönem karı/(zararı)	61.836	43.071
Toplam	145.934	84.098

30.09.2015 tarihi itibarıyla yasal yedekler vb. ayrılmadan önce 145.934 TL dağıtımına konu edilebilecek kar bulunmaktadır (31.12.2014: 84.098 TL).

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1. Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2015	31.12.2014
Devreden KDV	45.827	33.469
Toplam	45.827	33.469

14.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Yoktur (31.12.2014 – Yoktur).

14.3. Diğer Duran Varlıklar

Yoktur (31.12.2014 – Yoktur).

14.4. Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur (31.12.2014 – Yoktur).

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. HASILAT

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Esas Faaliyetlerden Gelirler	300.637	276.677
Portföy Yönetim ve Performans Ücretleri	300.637	276.677
Toplam	300.637	276.677

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Genel Yönetim Giderleri	291.242	298.167
Personel giderleri	67.612	77.095
Vergi, resim ve harçlar	58.987	46.693
Kiralama giderleri	55.350	73.800
Aidat Giderleri	32.297	14.069
Bilgi işlem giderleri	31.939	36.455
Müşavirlik giderleri	23.284	18.275
Kıdem tazminatı karşılığı	3.625	5.217
Temsil ve ağırlama giderleri	1.748	3.184
Amortisman ve itfa giderleri	1.275	2.213
Seyahat giderleri	663	572
Diğer	14.462	20.594
Toplam	291.242	298.167

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	--	--
Genel Yönetim Giderleri	291.242	298.167
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	--	--
Toplam	291.242	298.167

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

18.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Faiz Gelirleri	20.207	45.607
Yatırım Fonu Gelirleri	51.296	33.650
Kira Gelirleri	1.800	2.400
Diğer	2.744	3.083
Toplam	76.047	84.740

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Yoktur (30.09.2014 – Yoktur).

19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Amortisman ve itfa giderleri		
Genel yönetim giderleri	1.275	2.213
Toplam	1.275	2.213

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Personel Giderleri		
Genel yönetim giderleri	67.612	77.095
Toplam	67.612	77.095

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Banka Masraf ve Komisyon Giderleri	8.147	8.382
Toplam	8.147	8.382

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30.09.2015	31.12.2014
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	15.865	12.151
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(13.345)	(7.491)
Ödenecek kurumlar vergisi	2.520	4.660

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
<u>Gelir tablosundaki vergi karşılığı</u>		
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(15.865)	(12.151)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	406	354
Toplam	(15.459)	(11.797)

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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2014: %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. (2014: %20)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30.09.2015		31.12.2014	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)
Kuruluş ve örgütlenme giderleri düzeltmesi	3.449	692	3.449	692
Kıdem tazminatı karşılığı	13.702	2.740	10.077	2.015
Yatırım Fonları Düzeltmesi	2.312	462	--	--
Aktüeryal gelir/(gider)	75	15	75	15
	19.538	3.907	13.601	2.722
Duran varlık amortisman ve itfa payı farkları	(5.540)	(1.106)	(4.805)	(961)
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	(3.418)	(684)	(249)	(50)
	(8.958)	(1.790)	(5.054)	(1.011)
Toplam	10.580	2.117	8.547	1.711

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Dönem başı	1.711	1.342
Dönem vergi geliri/(gideri)	406	354
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	--	15
Dönem sonu	2.117	1.711

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

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Vergi öncesi kar/(zarar)	77.295	54.868
Beklenen vergi %20 (31.12.2014: %20)	(15.459)	(10.974)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	--	101
Diğer	--	(924)
Vergi geliri/(gideri)	(15.459)	(11.797)

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

01.01.-30.09.2015 ve 01.01.-31.12.2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır.

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 31.12.2014
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	61.836	43.071
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	1.038.674	800.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	0,0595	0,0538

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

23.1. Şirket'in ilişkili taraflardan olan alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2015	31.12.2014
İlişkili taraflardan alacaklar	Ticari	Ticari
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	12.842	10.620
Toplam	12.842	10.620

23.2. Şirket'in ilişkili taraflara olan borçlarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2015		31.12.2014	
	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
İlişkili taraflara borçlar	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
Kamil Melih ÖNDER	--	10.545	--	7.100
Toplam	--	10.545	--	7.100

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23.3. Şirket'in ilişkili taraflara olan işlemlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

Ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 01.01.-30.09.2015 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 53.692 TL (31.12.2014: 48.188 TL)'dir. Mudanya Gayrimenkul Geliştirme Ve Yatırım A.Ş.'den ise 01.01.-30.09.2015 döneminde toplam 1.800 TL kira geliri elde edilmiştir (31.12.2014 – 2.400 TL).

23.4. İlişkili tarafların Şirket lehine vermiş oldukları teminat senedi, kefalet, rehin v.b.:

Yoktur (31.12.2014 - Yoktur).

23.5. Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Yoktur (31.12.2014 - Yoktur).

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

<u>30 Eylül 2015</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Hazır Değerler	1.782.036	1.782.036
Finansal yatırımlar	287.360	287.360
Ticari alacaklar	60.510	60.510
Diğer alacaklar	5.399	5.399
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari Borçlar	4.912	4.912
Diğer borçlar	23.153	23.153

<u>31 Aralık 2014</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>		
Hazır Değerler	304.211	304.211
Finansal yatırımlar	508.084	508.084
Ticari alacaklar	65.625	65.625
Diğer alacaklar	5.327	5.327
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari Borçlar	5.315	5.315
Diğer borçlar	20.388	20.388

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirilmesinde kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

- 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 indirekt 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 varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi</u>		
		<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	287.360	287.360	-	-
-Devlet tahvilleri	79.543	79.543	-	-
-Özel sektör yatırım fonları	207.817	207.817	-	-

<u>Finansal varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi</u>		
		<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	508.084	508.084	-	-
-Devlet tahvilleri	83.246	83.246	-	-
-Özel sektör yatırım fonları	424.838	424.838	-	-

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri Ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla portföy yönetim şirketleri için asgari özsermaye tutarı 2.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 444.000 TL).

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in 30 Eylül 2015 itibarıyla hazırlanmış olduğu sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosuna göre 150.538,13 TL asgari özsermaye yeterliliği tabanı fazlası bulunmaktadır (31 Aralık 2014 itibarıyla hazırlanmış olduğu sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosuna göre 460.688,57 TL sermaye yeterliliği tabanı fazlası bulunmaktadır).

Şirket, 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir (31.12.2014: 460.688,57 TL).

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerlendirilerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar						Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
30.09.2015	12.842	47.668	--	847	--	1.782.036	--	287.360	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski									
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.842	47.668	--	847	--	1.782.036	--	287.360	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	
C. 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	--	--	--	--	--	--	--	--	
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	

Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar						Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
31.12.2014	10.620	55.005	--	775	--	304.211	--	508.084	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski									
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.620	55.005	--	775	--	304.211	--	508.084	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	

Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan varlıklar	1.832.918	371.558
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		--	--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı Devlet iç borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek veya düşük olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetleri portföyünün rayiç değerlerinde ve dolayısıyla vergi öncesi dönem kar/zararında sırasıyla 80 TL azalış (zarar) veya 80 TL artış (kar) oluşmaktadır. (31.12.2014 - 80 TL azalış (zarar) veya 80 TL artış (kar) oluşmaktadır.)

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihinde kalan vadeleri baz alınarak ilgili vade gruplamalarına göre dağılımını göstermektedir:

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2015							
	1 ay a kadar	1 ay-3 ay	3 ay –1 yıl	1 yıl-5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit Ve Nakit Benzerleri	1.749.957	--	--	--	--	32.079	1.782.036
Finansal Yatırımlar	--	--	79.543	--	--	207.817	287.360
Ticari Alacaklar	--	60.510	--	--	--	--	60.510
Diğer Alacaklar	847	--	--	4.552	--	--	5.399
Diğer Dönen Varlıklar	45.827	--	--	--	--	--	45.827
Peşin Ödenmiş Giderler	2.596	--	--	--	--	--	2.596
Ertelenmiş Vergi Varlığı	--	--	--	--	--	2.117	2.117
Maddi Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	7.750	7.750
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	683	683
Toplam varlıklar	1.799.227	60.510	79.543	4.552	--	250.446	2.194.278
Ticari borçlar	(4.912)	--	--	--	--	--	(4.912)
Diğer borçlar	(23.153)	--	--	--	--	--	(23.153)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	--	--	--	--	(2.520)	(2.520)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	--	--	--	--	--	(13.702)	(13.702)
Özkaynaklar	--	--	--	--	--	(2.145.874)	(2.145.874)
Toplam kaynaklar	(32.182)	--	--	--	--	(2.162.096)	(2.194.278)
Net likidite fazlası / (açığı)	1.767.045	60.510	79.543	4.552	--	(1.911.650)	--

31 Aralık 2014							
	1 ay a kadar	1 ay-3 ay	3 ay –1 yıl	1 yıl-5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit Ve Nakit Benzerleri	288.063	--	--	--	--	16.148	304.211
Finansal Yatırımlar	--	--	83.246	--	--	424.838	508.084
Ticari Alacaklar	--	65.625	--	--	--	--	65.625
Diğer Alacaklar	775	--	--	4.552	--	--	5.327
Diğer Dönen Varlıklar	33.469	--	--	--	--	--	33.469
Peşin Ödenmiş Giderler	950	--	--	--	--	--	950
Ertelenmiş Vergi Varlığı	--	--	--	--	--	1.711	1.711
Maddi Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	4.376	4.376
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	725	725
Toplam Varlıklar	323.257	65.625	83.246	4.552	--	447.798	924.478
Ticari Borçlar	(5.315)	--	--	--	--	--	(5.315)
Diğer Borçlar	(20.388)	--	--	--	--	--	(20.388)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	--	--	--	--	--	(4.660)	(4.660)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	--	--	--	--	--	(10.077)	(10.077)
Özkaynaklar	--	--	--	--	--	(884.038)	(884.038)
Toplam Kaynaklar	(25.703)	--	--	--	--	(898.775)	(924.478)
Net likidite fazlası / (açığı)	297.554	65.625	83.246	4.552	--	(450.977)	--

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

<u>30 Eylül 2015</u>		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	28.065	28.065	28.065	-	-	-
Ticari borçlar	4.912	4.912	4.912	-	-	-
Diğer borçlar	23.153	23.153	23.153	-	-	-
<u>31 Aralık 2014</u>		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	25.703	25.703	25.703	-	-	-
Ticari borçlar	5.315	5.315	5.315	-	-	-
Diğer borçlar	20.388	20.388	20.388	-	-	-

Beklenen vadeler, sözleşme vadelerinden farklı olmadığı için ayrıca bir tablo verilmemiştir.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla dövizle dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 30 Eylül 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2014 – Yoktur).

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31.12.2014 – Yoktur).