

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-38

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipno	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	t	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.072.314	2.170.440
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.845.226	1.902.332
Finansal Yatırımlar	4	633	113.277
Ticari Alacaklar		18.597	39.571
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-23	6.326	10.918
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	12.271	28.653
Diğer Alacaklar		77.563	35.527
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-23	22.509	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	55.054	35.527
Peşin Ödenmiş Giderler	7	38.370	1.043
Diğer Dönen Varlıklar	14	91.925	78.690
Duran Varlıklar		56.044	28.890
Diğer Alacaklar	6	9.990	4.552
Maddi Duran Varlıklar	8	3.217	4.864
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	570	612
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	42.267	18.862
TOPLAM VARLIKLAR		2.128.358	2.199.330
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		66.779	72.020
Ticari Borçlar	5	10.466	19.043
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	10.866	4.769
Diğer Borçlar		45.447	48.208
<i>İlişkili Taraflara Diğer Ticari Borçlar</i>	6-23	14.719	13.768
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Ticari Borçlar</i>	6	30.728	34.440
Uzun Vadeli Yükümlülükler		30.722	21.722
Uzun Vadeli Karşılıkları		30.722	21.722
<i>Çalışanlar Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıkları</i>	12	30.722	21.722
ÖZKAYNAKLAR		2.030.857	2.105.588
Ödenmiş Sermaye	13	2.000.000	2.000.000
Tanımlanmış Fayda Payları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	12	2.237	3.082
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	13	102.506	186.863
Net Dönem Karı/(Zararı)	13	(73.886)	(84.357)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.128.358	2.199.330

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017 Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz- 30 Eylül 2017 Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016 Önceki Dönem	Sınırlı Denetim Geçmemiş 01 Temmuz- 30 Eylül 2016 Önceki Dönem
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	15	149.680	51.142	201.958	54.326
Satışların Maliyeti (-)		-	-	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		149.680	51.142	201.958	54.326
Genel Yönetim Giderleri (-)	16-17	(464.053)	(143.290)	(474.993)	(143.085)
Pazarlama Giderleri (-)	16-17	-	-	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16-17	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	219.430	82.122	205.217	61.199
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(94.943)	(10.026)	(67.818)	(27.560)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	--	--	--
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(94.943)	(10.026)	(67.818)	(27.560)
Finansman Giderler (-)	20	(2.137)	(726)	(11.240)	(984)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(97.080)	(10.752)	(79.058)	(28.544)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	21	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	23.194	3.872	15.638	10.770
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(73.886)	(6.880)	(63.420)	(17.774)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	22	(0,0369)	(0,0034)	(0,0317)	(0,0089)
DÖNEM KARI/ZARARI		(73.886)	(6.880)	(63.420)	(17.774)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	12	(845)	53	--	2.133
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar/(Kayıplar)	12	(1.056)	67	--	2.665
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	12	211	(14)	--	(532)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(845)	53	--	2.133
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(74.731)	(6.827)	(63.420)	(15.641)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye (Dipnot 13)	Tanımlanmış Fayda Payları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (Dipnot 12)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Özkaynaklar Toplamı (Dipnot 13)
			Birikmiş Karlar/(Zararlar)		
			Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) (Dipnot 13)	Net Dönem Karı/(Zararı) (Dipnot 13)	
01 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler	2.000.000	2.088	84.098	102.765	2.188.951
Transferler	--	--	102.765	(102.765)	--
Toplam Kapsamlı Gelirler	--	--	--	(63.420)	(63.420)
30 Eylül 2016 itibariyle bakiyeler	2.000.000	2.088	186.863	(63.420)	2.125.531
01 Ocak 2017 itibariyle bakiyeler	2.000.000	3.082	186.863	(84.357)	2.105.588
Transferler	--	--	(84.357)	84.357	--
Toplam Kapsamlı Gelirler	--	(845)	--	(73.886)	(74.731)
30 Eylül 2017 itibariyle bakiyeler	2.000.000	2.237	102.506	(73.886)	2.030.857

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot	Sınırlı Denetim Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017 Cari Dönem	Sınırlı Denetim Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016 Cari Dönem
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları			
Dönem Karı/(Zararı)		(73.886)	(63.420)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8-9	1.689	1.761
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	9.000	7.891
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	3	--	(12.704)
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	21	(23.194)	(15.638)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-23	4.592	(12.451)
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	16.382	50.821
İlişkili Taraplardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-23	(21.240)	(2.124)
İlişkili Olmayan Taraplardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(26.234)	(897)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	14	(13.235)	(16.212)
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(8.577)	7.420
İlişkili Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6-23	951	1.420
İlişkili Olmayan Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(3.712)	6.823
Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (+)/Azalış (-)	12	6.097	--
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(37.327)	(15.465)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	12	(845)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faizler	18	(183.647)	(191.680)
Vergi Ödemeleri	21	(211)	(27.819)
		(353.397)	(282.274)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Finansal yatırımlardaki artış (-)/azalış (+)	4	112.644	166.289
Alınan Faizler	18	187.186	200.192
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit artışı/(azalış)		299.830	366.481
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
		--	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)			
		(53.567)	84.207
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)			
		(53.567)	84.207
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		1.887.546	1.816.496
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)			
		1.833.979	1.900.703

Ekteki dipnotlar finansal 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 Belgesini almıştır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2016: 4 kişi).

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 Resmî 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.

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 ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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.

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 sayılı 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 yayınlanan TMS/TFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihli finansal tabloları, 30 Ekim 2017 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 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

- maliyet değeriyle
- TFRS 9'a göre veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklikler)

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 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 ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayrıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2012-2014 Dönemi

KGK "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir,
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir,
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir,
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Temmuz 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüğe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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'deki 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/ yayınlanmamıştır 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.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- ▣ nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- ▣ stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- ▣ işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

• UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

• UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş

ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

• UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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 amortisman 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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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.

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 kullanılmak 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.

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 temettüer 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 çevrililmektedir. 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.

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 azalır 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.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirketin geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işlemin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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.

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 yasalaşmış 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.

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.

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.

Sermaye ve Temettüleri

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

Kiralama işlemleri

Operasyonel kiralama işlemleri

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama 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 gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bankalar	1.833.979	1.887.546
- Vadesiz Mevduat	5.453	1.475
- Vadeli Mevduat	1.828.526	1.886.071
Nakit Akış Tablosundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri	1.833.979	1.887.546
Faiz Geliri Tahakkuku	11.247	14.786
Toplam	1.845.226	1.902.332

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır.

	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Tutar
--	-------------------	---------------	---------------	-------

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

TL Vadeli Mevduat	19.09.2017	23.10.2017	13,50%	234.100
TL Vadeli Mevduat	22.09.2017	27.10.2017	13,50%	166.892
TL Vadeli Mevduat	05.09.2017	03.10.2017	13,65%	519.587
TL Vadeli Mevduat	05.09.2017	10.10.2017	13,65%	282.618
TL Vadeli Mevduat	15.09.2017	13.10.2017	14,00%	625.329
				1.828.52
Toplam				6
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku				11.247
Toplam				1.839.77
				3

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır.

	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Tutar
TL Vadeli Mevduat	26.12.2016	23.01.2017	11,50%	309.327
TL Vadeli Mevduat	02.12.2016	03.01.2017	10,75%	180.489
TL Vadeli Mevduat	25.11.2016	02.01.2017	10,75%	1.396.255
Toplam				1.886.071
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku				14.786
Toplam				1.900.857

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	633	113.277
Toplam	633	113.277

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	Maliye t Bedeli	Makul Değer i	Kayıtlı Değer i	Maliyet Bedeli	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Yatırım Fonu	621	633	633	104.182	113.277	113.277
Toplam	621	633	633	104.182	113.277	113.277

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 23.1)	6.326	10.918
Portföy Yönetim Komisyonu Alacakları	12.271	28.653
Toplam	18.597	39.571

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

30 Eylül 2017 31 Aralık 2016

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

3 Aya Kadar	18.597	39.571
Toplam	18.597	39.571

5.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari Borçlar	10.466	19.043
Toplam	10.466	19.043

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
3 Aya Kadar	10.466	19.043
Toplam	10.466	19.043

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 23.1)	22.509	--
Gelir Tahakkukları	7.462	1.362
Vergi Dairesinden Alacaklar (*)	47.592	32.331
Diğer	--	1.834
Toplam	77.563	35.527

(*) Bu tutar şirketin yıl içerisinde vadeli mevduat faiz gelirleri için ödediği peşin vergilerin toplamından oluşmaktadır.

6.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	9.990	4.552
Toplam	9.990	4.552

6.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	16.637	22.755
Ödenecek SGK Primleri	14.026	11.495
Ortaklara Borçlar (Dipnot 23.2)	14.719	13.768
Diğer Çeşitli Borçlar	65	190
Toplam	45.447	48.208

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

7.1. Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır.

Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	16.570	1.043
İş Avansları	21.800	--

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Toplam	38.370	1.043
---------------	---------------	--------------

7.2. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Demirbaşlar
31 Aralık 2015 Bakiye	16.891
Alımlar	--
Satışlar	--
31 Aralık 2016 Bakiye	16.891
Alımlar	--
Satışlar	--
30 Eylül 2017 Bakiye	16.891
Birikmiş Amortismanlar	
31 Aralık 2015 Bakiye	(9.755)
Dönem Gideri	(2.272)
Satışlar	--
31 Aralık 2016 Bakiye	(12.027)
Dönem Gideri	(1.647)
Satışlar	--
30 Eylül 2017 Bakiye	(13.674)
31 Aralık 2016 Net Değer	4.864
30 Eylül 2017 Net Değer	3.217

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar
31 Aralık 2015 Bakiye	3.207
Alımlar	--
Satışlar	--
31 Aralık 2016 Bakiye	3.207

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Alımlar	--
Satışlar	--
30 Eylül 2017 Bakiye	3.207
Birikmiş Amortismanlar	
31 Aralık 2015 Bakiye	(2.524)
Dönem Gideri	(71)
Satışlar	--
31 Aralık 2016 Bakiye	(2.595)
Dönem Gideri	(42)
Satışlar	--
30 Eylül 2017 Bakiye	(2.637)
31 Aralık 2016 Net Değer	612
30 Eylül 2017 Net Değer	570

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 – Yoktur). Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine ve lehine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 – Yoktur).

11. TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.722	21.722
Toplam	30.722	21.722

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak Bakiyesi	21.722	12.333

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Hizmet Maliyeti	6.353	9.739
Faiz Gideri	1.591	892
Aktüeryel (Gelir)/Gider	1.056	(1.242)
Ödenen	--	--
Dönem Sonu	30.722	21.722

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personele Borçlar	10.866	4.769
Toplam	10.866	4.769

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 2017 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: 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen Kıdem tazminatı tavanı olarak belirlenmiştir.

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

30 Eylül 2017 31 Aralık 2016

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

İskonto Oranı	16,78%	16,68%
Enflasyon Oranı	8,81%	8,81%
Net İskonto Oranı	7,33%	7,24%
Reel Maaş Artış Oranı	8,81%	8,81%
Kıdem Tazminatı Alarak İşten Ayrılma Olasılığı	100%	100%
Kıdem Tazminatı Tavanı	4.732,48	4.297,21

Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi Tablosu

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar/(Kayıplar)	(1.056)	67	--	2.665
Ertelenmiş Vergi Gideri(-)/Geliri(+)	211	(14)	--	(532)
Toplam	(845)	53	--	2.133

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı</u>	<u>30 Eylül 2017</u> <u>Pay Oranı</u>	<u>30 Eylül 2017</u> <u>Pay Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2016</u> <u>Pay Oranı</u>	<u>31 Aralık 2016</u> <u>Pay Tutarı</u>
Kamil Melih ÖNDER	72,0%	1.439.200	72,0%	1.439.200
Berrin ÖNDER	20,0%	400.000	20,0%	400.000
Nahit ZİNCİRLİ	8,0%	160.000	8,0%	160.000
Melsa Ararat MERRELL	0,02%	400	0,02%	400
Alparслан Cemal BATUK	0,02%	400	0,02%	400
Toplam	100,0%	2.000.000	100,0%	2.000.000

Şirket'in sermayesi 2.000.000 TL olup 2.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 2.000.000 TL – 2.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2016: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Esas Sermaye	2.000.000	2.000.000
Diğer Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal kayıp/kazançlar)	2.237	3.082
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	102.506	186.863
Net Dönem Karı/(Zararı)	(73.886)	(84.357)
Toplam	2.030.857	2.105.588

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 – Yoktur).

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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):

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Dönem başı	186.863	84.098
Net dönem karından/(zararından) transfer	(84.357)	102.765
Toplam	102.506	186.863

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Geçmiş yıl karı/(zararı)	102.506	186.863
Net dönem karı/(zararı)	(73.886)	(84.357)
Toplam	28.620	102.506

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yasal yedekler vb. ayrılmadan önce 28.620 TL dağıtımına konu edilebilecek kar bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 102.506 TL).

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1. Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	91.925	78.690
Toplam	91.925	78.690

14.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

14.3. Diğer Duran Varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

14.4. Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

15. HASILAT

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Portföy Yönetim ve Performans Ücretleri	149.680	51.142	201.958	54.326
Toplam	149.680	51.142	201.958	54.326

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Personel Giderleri	185.326	63.352	172.691	62.276
Müşavirlik Giderleri	84.188	17.796	86.114	24.647
Kira Giderleri	75.938	25.313	71.363	25.313
Vergi, Resim ve Harçlar	43.305	14.099	53.640	701
Bilgi İşlem Giderleri	39.676	11.582	26.393	--
Aidat Giderleri	14.490	5.153	22.803	4.830
Amortisman ve İtfa Giderleri	1.689	548	1.761	582
Temsil ve Ağırılama Giderleri	410	410	10.271	10.271
Diğer	19.031	5.037	29.957	14.465
Toplam	464.053	143.290	474.993	143.085

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri	464.053	143.290	474.993	143.085
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	--	--	--	--
Toplam	464.053	143.290	474.993	143.085

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

18.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Faiz Gelirleri	182.235	64.168	166.184	53.978
Kira Gelirleri	19.075	10.075	1.800	600
Kur Farkı Geliri	5.438	5.438	--	--
Yatırım Fonu Gelirleri	1.412	124	25.496	4.310
Diğer	11.270	2.317	11.737	2.311
Toplam	219.430	82.122	205.217	61.199

18.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Amortisman ve itfa giderleri				
Genel yönetim giderleri	1.689	548	1.761	582
Toplam	1.689	548	1.761	582

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Personel Giderleri				
Genel yönetim giderleri	185.326	63.352	172.691	62.276
Toplam	185.326	63.352	172.691	62.276

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Banka Masraf ve Komisyon Giderleri	2.137	726	11.240	984
Toplam	2.137	726	11.240	984

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

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kurumlar Vergisi Karşılığı	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	23.194	3.872	15.638	10.770
Toplam	23.194	3.872	15.638	10.770

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.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2016: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2016: %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 Temmuz 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 Temmuz 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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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. (2016: %20)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / Yükümlülük)
Gelecek Aylara Ait Giderler	11.630	2.326	--	--
Kuruluş Ve Örgütlenme Giderleri Düzeltmesi	3.449	690	3.449	690
Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.722	6.144	21.722	4.344
Kullanılabilir Mali Zarar	190.217	38.043	93.522	18.705
Toplam	236.018	47.203	118.693	23.739
Duran Varlıklar Amortisman Ve Itfa Payı Farkları	(5.198)	(1.040)	(5.751)	(1.150)
Aktüeryal Gelir/(Gider)	(2.796)	(559)	(3.852)	(770)
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	(11.247)	(2.249)	(14.786)	(2.957)
Verilen Depozito Ve Teminatlar	(5.438)	(1.088)	--	--
Toplam	(24.679)	(4.936)	(24.389)	(4.877)
Toplam	211.339	42.267	94.304	18.862

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı	18.862	(1.350)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	23.194	20.460
Diğer Kapsamlı Gelir Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	211	(248)
Dönem Sonu	42.267	18.862

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(97.080)	(10.752)	(79.058)	(28.544)
Beklenen Vergi %20 (2016: %20)	19.416	2.150	15.812	5.709
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerin Etkisi	(77)	(26)	(174)	(31)
Diğer	3.855	1.748	--	5.092

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Vergi Geliri/(Gideri)	23.194	3.872	15.638	10.770
-----------------------	--------	-------	--------	--------

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır.

	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017	01 Ocak - 30 Eylül 2016	01 Temmuz - 30 Eylül 2016
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	(73.886)	(6.880)	(63.420)	(17.774)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	(0,0369)	(0,0034)	(0,0317)	(0,0089)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	--	21.240	--	--
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu	3.422	--	4.558	--
Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	2.904	--	6.360	--
Berrin ÖNDER	--	1.269	--	--
Toplam	6.326	22.509	10.918	--

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

İlişkili taraflara borçlar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
Kamil Melih ÖNDER	--	14.719	--	13.768
Toplam	--	14.719	--	13.768

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017		1 Ocak - 30 Eylül 2016	
	Fon Yönetim Ücreti	Kira Geliri	Fon Yönetim Ücreti	Kira Geliri
Mudanya Gayrimenkul	--	18.000	--	1.800
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu	34.518	--	42.668	--
Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	32.245	--	95.119	--
Logos Portföy Birinci Hisse senedi fonu	--	--	1.045	--
Berrin ÖNDER	--	1.075	--	--
Toplam	66.763	19.075	138.832	1.800

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirket ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 01.01.2017-30.09.2017 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 53.692 TL (30.09.2016: 53.692 TL) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 01.01.2017-30.09.2017 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 22.410 TL (30.09.2016: 22.410 TL) ve kira geliri 1.075 TL (30.09.2016 Yoktur). Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'den ise 01.01.2017-30.09.2017 döneminde toplam 18.000 TL kira geliri elde edilmiştir (30.09.2016: 1.800 TL).

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

Yoktur (31 Aralık 2016 - Yoktur).

23.5. Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Yoktur (31 Aralık 2016 - Yoktur).

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
30 Eylül 2017		
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Hazır Değerler	1.845.226	1.845.226
Finansal Yatırımlar	633	633
Ticari Alacaklar	18.597	18.597
Diğer Alacaklar	87.553	87.553
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Ticari Borçlar	10.466	10.466
Diğer Borçlar	45.447	45.447
31 Aralık 2016		
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Hazır Değerler	1.902.332	1.902.332
Finansal Yatırımlar	113.277	113.277
Ticari Alacaklar	39.571	39.571
Diğer Alacaklar	40.079	40.079
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Ticari Borçlar	19.043	19.043
Diğer Borçlar	48.208	48.208

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk 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:

Raporlama Tarihi İtibari İle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi				
Finansal Varlıklar	30 Eylül 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarara) Yansıtılan	633	--	633	--
-Özel Sektör Yatırım Fonları	633	--	633	--

Raporlama Tarihi İtibari İle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi				
Finansal Varlıklar	31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarara) Yansıtılan	113.277	--	113.277	--
-Özel Sektör Yatırım Fonları	113.277	--	113.277	--

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 düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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 2017 tarihi itibarıyla portföy yönetim şirketleri için asgari özsermaye tutarı 2.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.000.000 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2017 itibarıyla hazırlanmış olduğu sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosuna göre 1.807.681 TL sermaye yeterliliği tabanı fazlası bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 1.908.326TL).

Şirket, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

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 değerleyerek 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 getirememe riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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			
30 Eylül 2017							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	6.326	12.271	21.240	56.323	1.845.226	--	633
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.326	12.271	21.240	56.323	1.845.226	--	633
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	--	--	--	--	--	--	--

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2016							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	10.918	28.653	--	35.527	1.902.332	--	113.277
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.918	28.653	--	35.527	1.902.332	--	113.277
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	--	--	--	--	--	--	--

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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	1.839.773	1.900.857
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		--	--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

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 2017 ve 31 Aralık 2016 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.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

30 Eylül 2017							
	1 Aya Kadar	1 Ay-3 Ay	3 Ay -1 Yıl	1 Yıl-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit Ve Nakit Benzerleri	1.828.526	--	--	--	--	16.700	1.845.226
Finansal Yatırımlar	--	--	--	--	--	633	633
Ticari Alacaklar	--	18.597	--	--	--	--	18.597
Diğer Alacaklar	77.563	--	--	9.990	--	--	87.553
Diğer Dönen Varlıklar	91.925	--	--	--	--	--	91.925
Peşin Ödenmiş Giderler	38.370	--	--	--	--	--	38.370
Ertelenmiş Vergi Varlığı	--	--	--	--	--	42.267	42.267
Maddi Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	3.217	3.217
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	570	570
Toplam Varlıklar	2.036.384	18.597	--	9.990	--	63.387	2.128.358
Ticari Borçlar	(10.466)	--	--	--	--	--	(10.466)
Diğer Borçlar	(45.447)	--	--	--	--	--	(45.447)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	--	--	--	--	--	(30.722)	(30.722)
Özkaynaklar	--	--	--	--	--	(2.030.857)	(2.030.857)
Toplam Kaynaklar	(66.779)	--	--	--	--	(2.061.579)	(2.128.358)
Net Likidite Fazlası / (Açığı)	1.969.605	18.597	--	9.990	--	(1.998.192)	--

31 Aralık 2016							
	1 Aya Kadar	1 Ay-3 Ay	3 Ay -1 Yıl	1 Yıl-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit Ve Nakit Benzerleri	1.886.071	--	--	--	--	16.261	1.902.332
Finansal Yatırımlar	--	--	--	--	--	113.277	113.277
Ticari Alacaklar	--	39.571	--	--	--	--	39.571
Diğer Alacaklar	35.527	--	--	4.552	--	--	40.079
Diğer Dönen Varlıklar	78.690	--	--	--	--	--	78.690
Peşin Ödenmiş Giderler	1.043	--	--	--	--	--	1.043
Ertelenmiş Vergi Varlığı	--	--	--	--	--	18.862	18.862
Maddi Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	4.864	4.864
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	612	612
Toplam Varlıklar	2.001.331	39.571	--	4.552	--	153.876	2.199.330
Ticari Borçlar	(19.043)	--	--	--	--	--	(19.043)
Diğer Borçlar	(48.208)	--	--	--	--	--	(48.208)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	--	--	--	--	--	--	--

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	(4.769)	--	--	--	--	(21.722)	(21.722)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	--	--	--	--	--	(2.105.588)	(2.105.588)
Özkaynaklar	--	--	--	--	--))
Toplam Kaynaklar	(72.020)	--	--	--	--))
	1.929.31					(1.973.434	
Net Likidite Fazlası / (Açığı)	1	39.571	--	4.552	--)	--

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.

30 Eylül 2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca				
		Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3- 12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	55.913	55.913	55.913	--	--	--
Ticari Borçlar	10.466	10.466	10.466	--	--	--
Diğer Borçlar	45.447	45.447	45.447	--	--	--

31 Aralık 2016

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca				
		Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3- 12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	67.251	67.251	67.251	--	--	--
Ticari Borçlar	19.043	19.043	19.043	--	--	--
Diğer Borçlar	48.208	48.208	48.208	--	--	--

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerimize sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla döviz dayalı varlığı %10 Azalış/Artış gösterdiğinden 941 TL kar veya zarar oluşmaktadır. (31 Aralık 2016 – Yoktur).

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 spekülatif 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.

Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. 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.

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

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).