

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2018
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE 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	5-31

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017</i>
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.911.818	1.832.862
Finansal Yatırımlar	4		682
Ticari Alacaklar		20.554	25.862
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-23	3.392	7.185
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	17.162	18.677
Diğer Alacaklar		184.409	133.024
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-23	125.170	90.654
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	59.239	42.370
Peşin Ödenmiş Giderler	7	23.732	1.010
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	14	40.999	--
Diğer Dönen Varlıklar	14	58.382	90.096
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.239.894	2.083.536
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	6	16.451	10.573
Maddi Duran Varlıklar	8	1.081	2.683
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	514	556
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	2.307	44.036
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		20.353	57.848
TOPLAM VARLIKLAR		2.260.247	2.141.384
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	5	33.320	15.646
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	--	4.796
Diğer Borçlar		29.688	48.643
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-23	354	15.121
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	29.334	33.522
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		63.008	69.085
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		52.499	44.291
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12	52.499	44.291
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		52.499	44.291
ÖZKAYNAKLAR			
Toplam Özkaynaklar		2.144.740	2.028.008
Ödenmiş Sermaye	13	2.000.000	2.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		5.265	(6.290)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	12	5.265	(6.290)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	13	34.298	102.506
Dönem Net Kârı/Zararı	13	105.177	(68.208)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.260.247	2.141.384

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot	İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018 Cari Dönem	İncelemeden Geçmemiş 01 Temmuz- 30 Eylül 2018 Cari Dönem	İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017 Önceki Dönem	İncelemeden Geçmemiş 01 Temmuz- 30 Eylül 2017 Önceki Dönem
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	15	135.936	46.205	149.680	51.142
Satışların Maliyeti (-)	15	--	--	--	--
BRÜT KAR/(ZARAR)		135.936	46.205	149.680	51.142
Genel Yönetim Giderleri (-)	16-17	(606.134)	(196.061)	(464.053)	(143.290)
Pazarlama Giderleri (-)	16-17	--	--	--	--
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16-17	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	616.073	112.288	219.430	82.122
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	--	--	--	--
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		145.875	(37.568)	(94.943)	(10.026)
Finansman Giderler (-)	20	(2.228)	(806)	(2.137)	(726)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		143.647	(38.374)	(97.080)	(10.752)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(38.470)	(3.004)	23.194	3.872
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	21	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	(38.470)	(3.004)	23.194	3.872
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		105.177	(41.378)	(73.886)	(6.880)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	22	0,0526	(0,0207)	(0,0369)	(0,0034)
DÖNEM KARI/ZARARI		105.177	(41.378)	(73.886)	(6.880)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		11.555	114	(845)	53
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar/(Kayıplar)	12	14.814	146	(1.056)	67
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	12	(3.259)	(32)	211	(14)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		11.555	114	(845)	53
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		116.732	(41.264)	(74.731)	(6.827)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Dönem Net Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
	(Dipnot 13)	(Dipnot 12)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)
Bakiye 1 Ocak 2017	2.000.000	3.082	186.863	(84.357)	2.105.588
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	(84.357)	84.357	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	(845)	--	(73.886)	(74.731)
Bakiye 30 Eylül 2017	2.000.000	2.237	102.506	(73.886)	2.030.857
Bakiye 1 Ocak 2018	2.000.000	(6.290)	102.506	(68.208)	2.028.008
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	(68.208)	68.208	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	105.177	105.177
Diğer Kapsamlı Gelirler	--	11.555	--	--	11.555
Bakiye 30 Eylül 2018	2.000.000	5.265	34.298	105.177	2.144.740

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018 Cari Dönem	İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017 Cari Dönem
	<u>Dipnot</u>		
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları			
Dönem Karı/(Zararı)		105.177	(73.886)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8-9	1.644	1.689
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	8.208	9.000
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	3	--	--
Vergi Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	38.470	(23.194)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-23	3.793	4.592
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	1.515	16.382
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-23	(34.516)	(21.240)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(22.747)	(26.234)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	14	31.714	(13.235)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	17.674	(8.577)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6-23	(14.767)	951
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(4.188)	(3.712)
Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (+)/Azalış (-)	12	(4.796)	6.097
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(22.722)	(37.327)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	12	11.555	(845)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faizler	18	(238.633)	(183.647)
Vergi Ödemeleri	21	(37.740)	(211)
		(160.359)	(353.397)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Finansal yatırımlardaki artış (-)/azalış (+)	4	682	112.644
Alınan Faizler	18	221.973	187.186
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit artışı/(azalışı)		222.655	299.830
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
		--	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)			
		62.296	(53.567)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		62.296	(53.567)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.820.016	1.887.546
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		1.882.312	1.833.979

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 Gazetesinde 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 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2017: 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.

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

İlişkitedeki 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 bulundukları 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.

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 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihli finansal tabloları, 30 Ekim 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardına İlk Geçiş

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"nin yerini alan TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardını uygulamaktadır. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ilk uygulama etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, Şirket TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin olarak 30 Eylül 2018 tarihli özet finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarına bir düzeltme yapmamıştır. 31 Aralık 2017 tarihli ve bu tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tablolar ise TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>TMS 39'a göre önceki sınıflandırma</u>	<u>TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma</u>
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan
<u>Finansal Yükümlülükler</u>	<u>TMS 39'a göre önceki sınıflandırma</u>	<u>TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma</u>
Ticari borçlar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9, Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukların yanısıra TMS 39'da yer alan gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

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

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 9 - Finansal Araçlar
- TFRS 15 - Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat
- TFRS 15 - Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (Değişiklikler)
- TMS 40 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklikler)
- TFRS 2 - Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014 - 2016 Dönemi: TFRS 1, TFRS 7, TMS 19, TFRS 10 ve TMS 28 standartlarındaki değişiklikler
- TFRS Yorum 22 - Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avanslar Ödemeleri

Yayımlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:

- TFRS 9 - Finansal Araçlar (Değişiklikler)
- TMS 28 - İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklikler),
- TFRS 16 - Kiralama İşlemleri
- TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklikler)

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

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

	Faydalı Ömür	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 oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Şirket'in finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri, ticari alacakları ve finansal yatırımlarından oluşmakta ve söz konusu finansal varlıklar "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" ile "Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

(i) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" hesabında izlenmektedir.

(ii) İtfâ edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfâ edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfâ edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "nakit ve nakit benzerleri" ve "ticari borçlar" kalemlerini içermektedir.

(iii) Değer Düşüklüğü

Şirket itfâ edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfâ edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Finansal yükümlülükler

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

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

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

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır.

Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder.

Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

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 çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir. 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 toplamıdır.

Cari Vergi

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

Ertelenmiş Vergi

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

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

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

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

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, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarma 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 İşlemleri

Operasyonel kiralama işlemleri

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama 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 planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının 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.
- (viii) İşletmenin veya onun bir parçası olduğu grubun başka bir üyesinin, raporlayan işletmeye veya raporlayan işletmenin ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması halinde.

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

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

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.

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2017: %22).

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	1.882.312	1.820.016
- Vadesiz Mevduat	1.227	1.697
- Vadeli Mevduat	1.881.085	1.818.319
Nakit Akış Tablosundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri	1.882.312	1.820.016
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku	29.506	12.846
Toplam	1.911.818	1.832.862

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır.

	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Tutar
TL Vadeli Mevduat	14.09.2018	1.10.2018	23,0%	235.195
TL Vadeli Mevduat	27.08.2018	1.10.2018	19,0%	150.853
TL Vadeli Mevduat	27.08.2018	1.10.2018	19,0%	432.367
TL Vadeli Mevduat	3.09.2018	1.10.2018	20,0%	95.408
TL Vadeli Mevduat	7.09.2018	1.10.2018	21,0%	618.041
TL Vadeli Mevduat	27.08.2018	1.10.2018	19,0%	349.221
Toplam				1.881.085
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku				29.506
Toplam				1.910.591

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır.

	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Tutar
TL Vadeli Mevduat	26.12.2017	29.1.2018	14,0%	241.475
TL Vadeli Mevduat	28.11.2017	2.1.2018	13,8%	153.657
TL Vadeli Mevduat	26.12.2017	23.1.2018	15,0%	504.629
TL Vadeli Mevduat	5.12.2017	2.1.2018	14,5%	280.931
TL Vadeli Mevduat	8.12.2017	5.1.2018	14,5%	637.627
Toplam				1.818.319
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku				12.846
Toplam				1.831.165

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	--	682
Toplam	--	682

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2017			31 Aralık 2017		
	Maliyet Bedeli	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri	Maliyet Bedeli	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Yatırım Fonu	--	--	--	682	682	682
Toplam	--	--	--	682	682	682

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 23.1)	3.392	7.185
Diğer alacaklar	17.162	18.677
Toplam	20.554	25.862

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	20.554	25.862
Toplam	20.554	25.862

5.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	33.320	15.646
Toplam	33.320	15.646

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
3 aya kadar	33.320	15.646
Toplam	33.320	15.646

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 23.1)	125.170	90.654
Gelir tahakkukları	1.421	1.411
Vergi dairesinden alacaklar (*)	2.365	39.059
Diğer	55.453	1.900
Toplam	184.409	133.024

(*) Bu tutar 31.12.2017 dönemi için şirketin yıl içerisinde vadeli mevduat faiz gelirleri için ödediği peşin vergilerin toplamından oluşmaktadır.

6.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	16.451	10.573
Toplam	16.451	10.573

6.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	17.332	20.858
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.002	12.584
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 23.2)	354	15.121
Diğer borçlar	--	80
Toplam	29.688	48.643

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

7.1. Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler	23.732	1.010
Toplam	23.732	1.010

7.2. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri yoktur (31 Aralık 2017 – Yoktur).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Demirbaşlar
01 Ocak 2017 Bakiye	16.891
Alımlar	--
Satışlar	--
31 Aralık 2017 Bakiye	16.891
Alımlar	--
Satışlar	--
30 Eylül 2018 Bakiye	16.891
Birikmiş Amortismanlar	
01 Ocak 2017 Bakiye	(12.027)
Dönem Gideri	(2.181)
Satışlar	--
31 Aralık 2017 Bakiye	(14.208)
Dönem Gideri	(1.602)
Satışlar	--
30 Eylül 2018 Bakiye	(15.810)
31 Aralık 2017 Net Değer	2.683
30 Eylül 2018 Net Değer	1.081

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar
01 Ocak 2017 Bakiye	3.207
Alımlar	--
Satışlar	--
31 Aralık 2017 Bakiye	3.207
Alımlar	--
Satışlar	--
30 Eylül 2018 Bakiye	3.207
Birikmiş Amortismanlar	
01 Ocak 2017 Bakiye	(2.595)
Dönem Gideri	(56)
Satışlar	--
31 Aralık 2017 Bakiye	(2.651)
Dönem Gideri	(42)
Satışlar	--
30 Eylül 2018 Bakiye	(2.693)
31 Aralık 2017 Net Değer	556
30 Eylül 2018 Net Değer	514

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 – Yoktur).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 – Yoktur).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine ve lehine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 – Yoktur).

11. TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2017 – Yoktur).

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

12.1. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur (31 Aralık 2017 – Yoktur).

12.2. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	52.499	44.291
Toplam	52.499	44.291

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	44.291	21.722
Hizmet maliyeti	21.045	9.864
Faiz gideri	1.977	721
Aktüeryel (gelir)/gider	(14.814)	11.984
Ödenen	--	--
Dönem Sonu	52.499	44.291

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	--	4.796
Toplam	--	4.796

İş Kanunu'na göre en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen ve askerlik hizmetleri için çağrılan her çalışanına veya vefat eden çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30.09.2018 itibarıyla 5.434,42 TL (31.12.2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı 01.07.-31.12.2018 dönemi için 5.434,42 TL'ye yükseltilmiştir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), kapsamında kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı göstermektedir. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İskonto Oranı	20,00%	12,00%
Enflasyon Oranı	14,50%	8,40%
Net İskonto Oranı	0,05%	3,32%
Reel Maaş Artış Oranı	14,50%	8,40%
Kıdem Tazminatı Alarak İşten Ayrılma Olasılığı	100	100
Kıdem Tazminatı Tavanı	5.434	4.732

Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi Tablosu

	01 Ocak - 30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2018	01 Ocak - 30 Eylül 2017	01 Temmuz - 30 Eylül 2017
Tanımlanmış Fayda Planlarından				
Aktüeryal Kazançlar/(Kayıplar)	14.814	146	(1.056)	67
Ertelenmiş Vergi Gideri(-)/Geliri(+)	(3.259)	(32)	211	(14)
Toplam	11.555	114	(845)	53

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	(6.290)	3.082
Cari dönemde ayrılanlar toplamı	11.555	(9.372)
Toplam	5.265	(6.290)

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017
Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Kamil Melih ÖNDER	71,96%	1.439.200	71,96%	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
Alparslan Cemal BATUK	0,02%	400	0,02%	400
Toplam	100%	2.000.000	100%	2.000.000

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirket'in sermayesi 2.000.000 TL olup 2.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 2.000.000 TL – 2.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2017: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Esas sermaye	2.000.000	2.000.000
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp/kazançlar)	5.265	(6.290)
Geçmiş yıl karları/(zararları)	34.298	102.506
Net dönem karı/(Zararı)	105.177	(68.208)
Toplam	2.144.740	2.028.008

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 – Yoktur).

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

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı):

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	102.506	186.863
Net dönem karından/(zararından) transfer	(68.208)	(84.357)
Toplam	34.298	102.506

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıl karı/(zararı)	34.298	102.506
Net dönem karı/(zararı)	105.177	(68.208)
Toplam	139.475	34.298

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yasal yedekler vb. ayrılmadan önce 139.475 TL dağıtımına konu edilebilecek kar bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 34.298 TL).

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1. Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	58.382	90.096
Toplam	58.382	90.096

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

14.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler	40.999	--
Toplam	40.999	--

14.3. Diğer Duran Varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2017 – Yoktur).

14.4. Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2017 – Yoktur).

15. HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Portföy Yönetim ve Performans Ücretleri	135.936	46.205	149.680	51.142
Satışların Maliyeti (-)	--	--	--	--
Toplam	135.936	46.205	149.680	51.142

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Personel Giderleri	203.229	64.316	185.326	63.352
Müşavirlik Giderleri	180.476	58.159	84.188	17.796
Kira Giderleri	75.938	25.313	75.938	25.313
Vergi, Resim ve Harçlar	50.038	16.489	43.305	14.099
Bilgi İşlem Giderleri	39.928	13.049	39.676	11.582
Aidat Giderleri	29.723	13.237	14.490	5.153
Amortisman ve İtfa Giderleri	1.644	548	1.689	548
Temsil ve Ağırlama Giderleri	--	--	410	410
Diğer	25.158	4.950	19.031	5.037
Toplam	606.134	196.061	464.053	143.290

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri	606.134	196.061	464.053	143.290
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	--	--	--	--
Toplam	606.134	196.061	464.053	143.290

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

18.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Faiz Gelirleri	238.633	96.020	182.235	64.168
Kira Gelirleri	29.250	9.750	19.075	10.075
Kur Farkı Geliri	5.878	3.788	5.438	5.438
Hizmet Gelirleri(*)	335.918	598	--	--
Yatırım Fonu Gelirleri	--	--	1.412	124
Diğer	6.394	2.132	11.270	2.317
Toplam	616.073	112.288	219.430	82.122

(*) Hizmet gelirleri hesabında yer alan 335.918 TL'lik bakiyenin 330.000 TL tutarındaki bakiyesi genel tavsiye ve danışmanlık hizmet gelirinden oluşmaktadır.

18.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Yoktur (31 Aralık 2017 – Yoktur).

19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve itfa giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri	1.644	548	1.689	548
Toplam	1.644	548	1.689	548

Personel Giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri	203.229	64.316	185.326	63.352
Toplam	203.229	64.316	185.326	63.352

20. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Banka Masraf ve Komisyon Giderleri	2.228	806	2.137	726
Toplam	2.228	806	2.137	726

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

Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kurumlar Vergisi Karşılığı	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(38.470)	(3.004)	23.194	3.872
Toplam	(38.470)	(3.004)	23.194	3.872

Kurumlar Vergisi

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %22'dir (2017: %20). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye'de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden mali tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 30 Eylül 2018 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'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 TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir. (2017: %22).

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
	Geçici		Varlık /	Varlık /
Ertelenen Vergi Varlıkları Ve Yükümlülükleri	Farklar	Geçici Farklar	(Yükümlülük)	(Yükümlülük)
Kıdem tazminatı karşılığı	52.499	44.527	11.601	9.796
Kullanılabilir mali zararlar	--	176.082	--	38.738
Kuruluş ve örgütlenme giderleri düzeltmesi	3.449	3.449	759	759
Ertelenen vergi varlıkları	55.948	224.058	12.360	49.293
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar düzeltmesi	(4.290)	(5.029)	(944)	(1.106)
Vadeli mevduat faiz gelirleri	(29.506)	(12.846)	(6.491)	(2.826)
Kur farkı gelirleri düzeltmesi	(11.899)	(6.021)	(2.618)	(1.325)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(45.695)	(23.896)	(10.053)	(5.257)
Toplam	10.253	200.162	2.307	44.036

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Dönem başı	44.036	18.862
Dönem vergi geliri/(gideri)	(38.470)	23.194
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(3.259)	211
Dönem Sonu	2.307	42.267

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	143.647	(38.374)	(97.080)	(10.752)
%22 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi (2017: %20)	(31.602)	8.443	19.416	2.150
Vergi etkileri:				
- Kanunen kabul edilemeyen giderlerin etkisi	(101)	(14)	(77)	(26)
- Diğer	(6.767)	(11.433)	3.855	1.748
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri /gideri	(38.470)	(3.004)	23.194	3.872

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

1 Ocak-30 Eylül 2018 ve 1 Ocak-30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	105.177	(41.378)	(73.886)	(6.880)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	0,0526	(0,0207)	(0,0369)	(0,0034)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Ticari		Ticari	
İlişkili taraflardan alacaklar	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu	3.258	--	3.999	--
Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	134	--	3.186	--
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	--	120.360	--	88.500
Berrin ÖNDER	--	4.810	--	2.154
Toplam	3.392	125.170	7.185	90.654

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Ticari		Ticari	
İlişkili taraflara borçlar	Olmayan		Olmayan	
Kamil Melih ÖNDER	354		15.121	
Toplam	354		15.121	

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018		1 Ocak - 30 Eylül 2017	
	Fon Yönetim Ücreti	Kira Geliri	Fon Yönetim Ücreti	Kira Geliri
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon	32.194	--	34.518	--
Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	19.910	--	32.245	--
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Kiralama A.Ş.	--	27.000	--	18.000
Berrin Önder	--	2.250	--	1.075
Toplam	52.104	29.250	66.763	19.075

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

Yoktur (31 Aralık 2017 - Yoktur).

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

23.5. Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 01.01.2018-30.09.2018 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 51.500 TL (01.01.2017-30.09.2017: 53.692TL) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 01.01.2018-30.09.2018 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 23.530 TL (01.01.2017-30.09.2017: 22.410 TL).

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
30 Eylül 2018		
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.911.818	1.911.819
Ticari Alacaklar	20.554	20.554
Diğer Alacaklar	200.860	200.860
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Ticari Borçlar	33.320	33.320
Diğer Borçlar	29.688	29.688
31 Aralık 2017		
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.832.862	1.832.862
Finansal Yatırımlar	682	682
Ticari Alacaklar	25.862	25.862
Diğer Alacaklar	143.597	143.597
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Ticari Borçlar	15.646	15.646
Diğer Borçlar	48.643	48.643

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	Raporlama Tarihi İtibari İle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi			
Finansal Varlıklar	30 Eylül 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarara) Yansıtılan	--	--	--	--
-Özel Sektör Yatırım Fonları	--	--	--	--
	Raporlama Tarihi İtibari İle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi			
Finansal Varlıklar	31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/(Zarara) Yansıtılan	682	--	682	--
-Özel Sektör Yatırım Fonları	682	--	682	--

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.

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirilmesinde 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.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

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 2018 tarihi itibarıyla portföy yönetim şirketleri için asgari özsermaye tutarı 3.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 2.000.000 TL).

Şirket'in Eylül 2018 itibarıyla hazırlanmış olduğu sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosuna göre rakamı 1.851.128 TL sermaye yeterliliği tabanı fazlası bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1.731.737 TL).

Şirket, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 değerlendirilerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018 Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	3.392	17.162	125.170	75.690	1.911.818	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.392	17.162	125.170	75.690	1.911.818	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2017 Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	7.185	18.677	90.654	52.943	1.832.862	682
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.185	18.677	90.654	52.943	1.832.862	682
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri						
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

Hisse Senedi Fiyat Riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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:

30 Eylül 2018							
	1 aya kadar	1 ay- 3 ay	3 ay – 1 yıl	1 yıl- 5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.910.591	--	--	--	--	1.227	1.911.818
Ticari Alacaklar	--	20.554	--	--	--	--	20.554
Diğer Alacaklar	184.409	--	--	16.451	--	--	200.860
Diğer dönen varlıklar	58.382	--	--	--	--	--	58.382
Peşin Ödenmiş Giderler	23.732	--	--	--	--	--	23.732
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	--	--	40.999	--	--	--	40.999
Ertelenmiş vergi varlığı	--	--	--	--	--	2.307	2.307
Maddi duran varlıklar	--	--	--	--	--	1.081	1.081
Maddi olmayan duran varlıklar	--	--	--	--	--	514	514
Toplam varlıklar	2.177.114	20.554	40.999	16.451	--	5.129	2.260.247
Ticari borçlar	(33.320)	--	--	--	--	--	(33.320)
Diğer borçlar	(29.688)	--	--	--	--	--	(29.688)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	--	--	--	--	--	(52.499)	(52.499)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	--	--	--	--	--	--	--
Özkaynaklar	--	--	--	--	--	(2.144.740)	(2.144.740)
Toplam kaynaklar	(63.008)	--	--	--	--	(2.197.239)	(2.260.247)
Net likidite fazlası / (açığı)	2.114.106	20.554	40.999	16.451	--	(2.192.110)	--

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

31 Aralık 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	1.831.165	--	--	--	--	1.697	1.832.862
Finansal yatırımlar	--	--	--	--	--	682	682
Ticari alacaklar	--	25.862	--	--	--	--	25.862
Diğer alacaklar	133.024	--	--	10.573	--	--	143.597
Diğer dönen varlıklar	90.096	--	--	--	--	--	90.096
Peşin ödenmiş giderler	1.010	--	--	--	--	--	1.010
Ertelenmiş vergi varlığı	--	--	--	--	--	44.036	44.036
Maddi duran varlıklar	--	--	--	--	--	2.683	2.683
Maddi olmayan duran varlıklar	--	--	--	--	--	556	556
Toplam varlıklar	2.055.295	25.862	--	10.573	--	49.654	2.141.384
Ticari borçlar	(15.646)	--	--	--	--	--	(15.646)
Diğer borçlar	(48.643)	--	--	--	--	--	(48.643)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	--	--	--	--	--	(4.796)	(4.796)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	--	--	--	--	--	(44.291)	(44.291)
Özkaynaklar	--	--	--	--	--	(2.028.008)	(2.028.008)
Toplam kaynaklar	(64.289)	--	--	--	--	(2.077.095)	(2.141.384)
Net likidite fazlası / (açığı)	1.991.006	25.862	--	10.573	--	(2.027.441)	--

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 2018

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Sözleşme Uyarınca Nakit		3 Aydan Kısa	3- 12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	63.008	63.008	63.008	--	--
Ticari Borçlar	33.320	33.320	33.320	--	--
Diğer Borçlar	29.688	29.688	29.688	--	--

31 Aralık 2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Sözleşme Uyarınca Nakit		3 Aydan Kısa	3- 12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	64.289	64.289	64.289	--	--
Ticari Borçlar	15.646	15.646	15.646	--	--
Diğer Borçlar	48.643	48.643	48.643	--	--

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

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla dövizle dayalı varlığı %10 Azalış/Artış gösterdiğinde 1.587 TL kar veya zarar oluşmaktadır. (31 Aralık 2017 – 1.057 TL).

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

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

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

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

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2017 – Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2017 – Yoktur).