

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Logos Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Logos Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Bağımsız Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetim"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 11 Ağustos 2016

Aday Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A Member Firm of PKF International


Barış ÖZKURT
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	2
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-40



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2016	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.189.031	2.225.078
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.855.305	1.830.824
Finansal Yatırımlar	4	141.501	196.256
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	5	83.017	82.083
Ticari Alacaklar		23.207	60.255
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-24	13.247	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	9.960	60.255
Diğer Alacaklar		3.250	937
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7-24	1.416	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.834	937
Peşin Ödenmiş Giderler	8	719	1.514
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	17.529	-
Diğer Dönen Varlıklar	15	64.503	53.209
Duran Varlıklar		15.244	12.371
Diğer Alacaklar	7	4.552	4.552
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.552	4.552
Maddi Duran Varlıklar	9	6.000	7.136
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	640	683
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	4.052	-
TOPLAM VARLIKLAR		2.204.275	2.237.449
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		45.753	34.815
Ticari Borçlar	6	11.736	5.987
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
-İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar		11.736	5.987
Diğer Borçlar		34.017	27.225
-İlişkili Taraflara Diğer Ticari Borçlar	7-24	14.050	12.285
-İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Ticari Borçlar	7	19.967	14.940
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	-	1.603
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		17.350	13.683
Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
-Çalışanlar Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	17.350	12.333
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	13	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	-	1.350
ÖZKAYNAKLAR		2.141.172	2.188.951
Ödenmiş Sermaye	14	2.000.000	2.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Tanımlanmış Fayda Payları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	14	(45)	2.088
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	14	186.863	84.098
Net Dönem Karı/(Zararı)	14	(45.646)	102.765
TOPLAM KAYNAKLAR		2.204.275	2.237.449

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA (ZARAR) VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak-30 Haziran 2016	01 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	01 Nisan-30 Haziran 2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	16	147.632	56.096	204.038	101.863
Satışların Maliyeti (-)		-	-	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		147.632	56.096	204.038	101.863
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar		-	-	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		147.632	56.096	204.038	101.863
Genel Yönetim Giderleri (-)	17-18	(331.908)	(132.257)	(216.373)	(86.074)
Pazarlama Giderleri (-)	17-18	-	-	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17-18	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	144.018	66.003	51.142	34.980
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(40.258)	(10.158)	38.807	50.769
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(35.558)	(5.458)	38.807	50.769
Finansman Giderler (-)	21	(10.256)	(1.200)	(7.878)	(719)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(50.514)	(11.358)	30.929	50.050
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	22	-	-	(5.636)	(5.636)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	4.868	1.960	(706)	(970)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(45.646)	(9.398)	24.587	43.444
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	23	(0,0209)	(0,0028)	0,0237	0,1820
DÖNEM KARI/ZARARI		(45.646)	(9.398)	24.587	43.444
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar/(Kayıplar)	13	(2.133)	733	-	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(2.665)	916	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		532	(183)	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(2.133)	733	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(47.779)	(8.665)	24.587	43.444

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye (Dipnot 14)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar/(Zararlar)		
			Tanımlanmış Fayda Payları Yeniden Öçüm Kazançları/Kayıpları (Dipnot 13)	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)
01 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	800.000		(60)	41.027	43.071
Transferler	--		--	43.071	(43.071)
Toplam Kapsamlı Gelirler	--		--	--	24.587
Nakit Sermaye Artırımı	1.200.000		--	--	--
30 Haziran 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	2.000.000		(60)	84.098	24.587
					884.038
					--
					24.587
					1.200.000
					2.108.625
01 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	2.000.000		2.088	84.098	102.765
Transferler	--		--	102.765	(102.765)
Toplam Kapsamlı Gelirler	--		(2.133)	--	(45.646)
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	2.000.000		(45)	186.863	(45.646)
					2.141.172
					2.188.951
					--
					(47.779)
					2.141.172

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

		Sınırlı Denetim Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2016 Cari Dönem	Sınırlı Denetim Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2015 Önceki Dönem
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	Dipnot		
Dönem Karı/(Zararı)		(50.514)	30.929
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10	1.179	785
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	5.017	1.867
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-24	(13.247)	7.376
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	50.295	--
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.416)	(72)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(897)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	15	(11.294)	(8.051)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6-24	--	551
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	5.749	--
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7-24	1.765	1.824
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	5.027	--
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	795	(1.307)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	13	(2.133)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faizler	19	(133.392)	(48.119)
Vergi Ödemeleri	22	(19.666)	(9.639)
		(162.732)	(23.856)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Finansal yatırımlardaki artış (-)/azalış (+)	5	53.821	191.676
Alınan Faizler	19	137.983	42.709
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit artışı/(azalışı)		191.804	234.385
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Nakit Semaye Artırımı	14	--	1.200.000
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit artışı/(azalışı)		--	1.200.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		29.072	1.410.529
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		29.072	1.410.529
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.816.496	303.962
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		1.845.568	1.714.491

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 PYŞ/PY.37/1060 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi alınmıştır

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 4 kişidir (30 Haziran 2015: 3 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 Resmi Gazete'de yayımlanan SPK II-14.1 sayılı "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 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.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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. İlişikteki finansal tablolar önceki hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

31 Aralık 2015 Tarihine Ait Finansal Durum Tablosunda Yapılan Düzeltmeler

31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosunda Finansal yatırımlar hesabında raporlanan 278.339 TL tutarındaki Devlet Tahvilleri (82.083 TL) ve Özel Sektör Yatırım Fonları (196.256), Devlet tahvillerinin (82.083 TL) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri gereği Sermaye Blokajı Teminatı olarak İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de tutulması nedeni ile mahiyeti gereği teminata verilen finansal varlıklar hesabında raporlanmıştır. Bu düzeltme dönem karında herhangi bir değişikliğe neden olmamaktadır.

	Raporlanmış Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2015	Düzeltilmeler	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	2.225.078		2.225.078
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.830.824		1.830.824
Finansal Yatırımlar	278.339	(82.083)	196.256
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	--	82.083	82.083
Ticari Alacaklar	60.255		60.255
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	--		--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	60.255		60.255
<i>Diğer Alacaklar</i>	937		937
Peşin Ödenmiş Giderler	1.514		1.514
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	--		--
Diğer Dönen Varlıklar	53.209		53.209
Duran Varlıklar	12.371		12.371
Diğer Alacaklar	4.552		4.552
Maddi Duran Varlıklar	7.136		7.136
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	683		683
Ertelenmiş Vergi Varlığı	--		--
TOPLAM VARLIKLAR	2.237.449		2.237.449



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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihli düzenlenmiş finansal tablolar, 11 Ağustos 2016 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de "2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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



TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir. Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 hiçbir etkisi olmamıştır.

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 hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.



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

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

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (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 uyarınca
- veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. 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 yapmıştır. 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 ilişkisiz 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 istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, 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 yapmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

TMS 1'de değişiklik yapmıştır. 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 ara dönem finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 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.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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.

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.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin Faiz Yöntemi

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

Vadesine Kadar Elde Tutulan Finansal Varlıklar

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



Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

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

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

Şirket'in finansal durum 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 azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

Nakit Ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

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

Yabancı Para Değişiminin Etkileri

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.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Hisse Başına Kazanç

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırılabilmektedirler. 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.

TMS 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.



Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket'in, finansal durum tablosu 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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

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

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

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 TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 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 temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama işlemleri

Operasyonel kiralama işlemleri

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamar 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 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:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- 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 varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	1.845.568	1.816.496
- Vadesiz Mevduat	2.565	29.770
- Vadeli Mevduat	1.843.003	1.786.726
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.845.568	1.816.496
Faiz geliri tahakkuku	9.737	14.328
Toplam	1.855.305	1.830.824

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır.

	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Tutar
Akbank	20.06.2016	25.07.2016	11,70%	309.172
Türk Ekonomi Bankası	10.06.2016	12.07.2016	11,75%	196.478
Türk Ekonomi Bankası	14.06.2016	18.07.2016	11,75%	1.337.353
Toplam				1.843.003
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku				9.737
Toplam				1.852.740



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır.

	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Tutar
TL Vadeli Mevduat	28.12.2015	01.02.2016	12,60%	293.874
TL Vadeli Mevduat	29.12.2015	01.02.2016	12,75%	229.391
TL Vadeli Mevduat	01.12.2015	04.01.2016	12,75%	1.263.461
Toplam				1.786.726
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku				14.328
Toplam				1.801.054

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Özel Sektör Yatırım Fonları	141.501	196.256
Toplam	141.501	196.256

	30 Haziran 2016		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Özel Sektör Yatırım Fonları	207.865	141.501	141.501
Toplam	207.865	141.501	141.501

	31 Aralık 2015		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Özel Sektör Yatırım Fonları	225.492	196.256	196.256
Toplam	225.492	196.256	196.256

5. TEMİNATA VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
-Devlet Tahvilleri	83.017	82.083
Toplam	83.017	82.083



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

30 Haziran 2016			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet Değeri	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili (*)	80.000	83.017	83.017
Toplam	80.000	83.017	83.017

31 Aralık 2015			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet Değeri	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili (*)	79.349	82.083	82.083
Toplam	79.349	82.083	82.083

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 83.017 TL (31 Aralık 2015: 82.083 TL) makul değerindeki 80.000 TL (31 Aralık 2015: 80.000 TL) nominal değerli tahvili Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri gereği Sermaye Blokajı Teminatı olarak İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de tutulmaktadır.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

6.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ticari Alacaklar	22.543	59.948
-İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 24)	13.247	--
-Portföy Yönetim Komisyonu Alacakları	9.296	59.948
Gelir Tahakkukları	664	307
Toplam	23.207	60.255

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
3 aya kadar	23.207	60.255
Toplam	23.207	60.255

6.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ticari Borçlar	11.736	5.987
Toplam	11.736	5.987

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
3 aya kadar	11.736	5.987
Toplam	11.736	5.987



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

7.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 24)	1.416	--
SGK Asgari Geçim İndirimi Alacağı	1.649	--
Diğer	185	937
Toplam	3.250	937

7.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.552	4.552
Toplam	4.552	4.552

7.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	14.333	11.497
Ödenecek SGK Primleri	5.616	2.902
Ortaklara Borçlar (Dipnot 24)	14.050	12.285
Diğer Çeşitli Borçlar	18	541
Toplam	34.017	27.225

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

8.1. Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır.

Peşin Ödenmiş Giderler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gelecek Aylara Ait Giderler	719	1.514
İş Avansları	--	--
Toplam	719	1.514

8.2. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Demirbaşlar</u>
31 Aralık 2014 bakiye	12.285
Alımlar	4.606
Satışlar	--
31 Aralık 2015 bakiye	16.891
Alımlar	--
Satışlar	--
30 Haziran 2016 Bakiye	16.891
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	
31 Aralık 2014 bakiye	(7.909)
Dönem gideri	(1.846)
Satışlar	--
31 Aralık 2015 bakiye	(9.755)
Dönem gideri	(1.136)
Satışlar	--
30 Haziran 2016 Bakiye	(10.891)
31 Aralık 2015 net değer	7.136
30 Haziran 2016 net değer	6.000

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Haklar</u>
31 Aralık 2014 bakiye	3.207
Alımlar	--
Satışlar	--
31 Aralık 2015 bakiye	3.207
Alımlar	--
Satışlar	--
30 Haziran 2016 Bakiye	3.207
<u>Birikmiş amortismanlar</u>	
31 Aralık 2014 bakiye	(2.482)
Dönem gideri	(42)
Satışlar	--
31 Aralık 2015 bakiye	(2.524)
Dönem gideri	(43)
Satışlar	--
30 Haziran 2016 Bakiye	(2.567)
31 Aralık 2015 net değer	683
30 Haziran 2016 net değer	640

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



11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Yoktur).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket lehine ve aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Yoktur).

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 83.017 TL (31 Aralık 2015: 82.083 TL) makul değerindeki 80.000 TL (31 Aralık 2015: 80.000 TL) nominal değerli tahvili Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri gereği Sermaye Blokajı Teminatı olarak İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de tutulmaktadır.

Şirket ortakların'dan K.Melih Önder'in Türkiye Ekonomi Bankasından alınan şirket kredi kartı için 50.000 TL lik şahsi kefaleti bulunmaktadır.

12. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 – Yoktur).

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17.350	12.333
Toplam	17.350	12.333

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Ocak-31 Aralık 2015
1 Ocak bakiyesi	12.333	10.077
Hizmet maliyeti	1.565	2.513
Faiz gideri	787	659
Aktüeryel (gelir)/gider	2.665	(916)
Dönem sonu	17.350	12.333

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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. TMS 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, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

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

İskonto oranı: Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti olarak belirlenmiştir.

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

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

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	15,75%	15,93%
Enflasyon oranı	8,81%	8,81%
Net iskonto oranı	6,38%	6,54%
Reel maaş artış oranı	8,81%	8,81%
Kıdem tazminatı olarak işten ayrılma olasılığı	100	100
Kıdem tazminatı tavanı	4.092,53	3.828,37

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi				
Emeklilik Planlarından Aktüeryal				
Kazançlar/(Kayıplar)	(2.665)	916	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri(-)/Geliri(+)	532	(183)	--	--
Toplam	(2.133)	733	--	--



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015
<u>Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</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	0,0%	400	0,0%	400
Alparslan Cemail BATUK	0,0%	400	0,0%	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 2015: 2.000.000 TL – 2.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2015: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Esas Sermaye	2.000.000	2.000.000
Diğer Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal kayıp/kazançlar)	(45)	2.088
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	186.863	84.098
Net Dönem Karı/(Zararı)	(45.646)	102.765
Toplam	2.141.172	2.188.951

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – 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):

<u>Geçmiş yıl karı/(zararı)</u>	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	84.098	41.027
Net dönem karından/(zararından) transfer	102.765	43.071
Toplam	186.863	84.098



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Geçmiş yıl karı/(zararı)	186.863	84.098
Net dönem karı/(zararı)	(45.646)	102.765
Toplam	141.217	186.863

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yasal yedekler vb. ayrılmadan önce 141.977 TL dağıtımına konu edilebilecek kar bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 186.863 TL).

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

15.1. Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Devreden KDV	64.503	53.209
Toplam	64.503	53.209

15.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		
Peşin Ödenen Vergiler	17.529	--
Toplam	17.529	--

15.3. Diğer Duran Varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

15.4. Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

16. HASILAT

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015
Esas Faaliyetlerden Gelirler				
Portföy Yönetim ve Performans Ücretleri	147.632	56.096	204.038	101.863
Toplam	147.632	56.096	204.038	101.863



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	110.415	59.062	46.711	23.281
Aidat Giderleri	17.973	4.308	26.659	15.735
Müşavirlik giderleri	61.467	24.646	15.722	3.861
Kiralama giderleri	46.050	25.312	36.900	18.450
Vergi, resim ve harçlar	52.939	1.527	55.235	6.607
Amortisman ve itfa giderleri	1.179	582	785	393
Bilgi işlem giderleri	26.393	12.789	21.440	10.371
Diğer	15.492	4.031	12.921	7.376
Toplam	331.908	132.257	216.373	86.074

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

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	--	--	--	--
Genel Yönetim Giderleri	331.908	132.257	216.373	86.074
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	--	--	--	--
Toplam	331.908	132.257	216.373	86.074

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

19.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Faiz Gelirleri	98.290	39.782	40.329	31.373
Yatırım Fonu Gelirleri	35.102	23.330	7.790	2.095
Kira Gelirleri	1.200	600	1.200	600
Diğer	9.426	2.291	1.823	912
Toplam	144.018	66.003	51.142	34.980

19.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Yoktur (30 Haziran 2015 – Yoktur).



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

20. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015
Amortisman ve itfa giderleri				
Genel yönetim giderleri	1.179	582	785	393
Toplam	1.179	617	785	393

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015
Personel Giderleri				
Genel yönetim giderleri	110.415	59.062	46.711	23.281
Toplam	110.415	59.062	46.711	23.281

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015
Banka Masraf ve Komisyon Giderleri	10.256	1.200	7.878	719
Toplam	10.256	1.200	7.878	719

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	--	24.140
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	--	(22.537)
Toplam	--	1.603

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015
Gelir tablosundaki vergi karşılığı				
Kurumlar Vergisi Karşılığı	--	--	(5.636)	(5.636)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.868	1.960	(706)	(970)
Toplam	4.868	1.960	(6.342)	(6.606)

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.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2015: %20).



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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

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

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

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile 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 %20'dir. (2015: %20)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Kümülatif		Kümülatif	
	Değerleme	Varlık /	Değerleme	Varlık /
	Farkları	(Yükümlülük)	Farkları	(Yükümlülük)
Gelecek Aylara Ait Giderler		--		--
Kuruluş ve örgütlenme giderleri düzeltmesi	3.449	692	3.449	690
Kıdem Tazminatı karşılığı	14.690	2.938	12.333	2.467
Aktüeryal gelir/(gider)	57	11	--	--
Kullanılabilir Mali Zarar	43.645	3.492		--
	61.841	7.133	15.782	3.157
Duran varlıklar amortisman ve itfa payı farkları	(5.666)	(1.133)	(5.596)	(1.119)
Aktüeryal gelir/(gider)	--	--	(2.610)	(522)
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	(9.737)	(1.948)	(14.328)	(2.866)
	(15.403)	(3.081)	(22.534)	(4.507)
Toplam	46.438	4.052	(6.752)	(1.350)



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	(1.350)	1.711
Dönem vergi geliri/(gideri)	4.870	(2.524)
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	532	(537)
Dönem sonu	4.052	(1.350)

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

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015
Vergi öncesi kar/(zarar)	(50.514)	(11.358)	30.929	50.050
Beklenen vergi %20 (31.12.2014: %20)	10.103	2.272	(6.186)	(10.010)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(143)	(143)	155	155
Diğer	(5.092)	(169)	(311)	3.249
Vergi geliri/(gideri)	3.928	1.960	(6.342)	(6.606)

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

1 Ocak-30 Haziran 2016 ve 1 Ocak-30 Haziran 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır.

	1 Ocak-30 Haziran 2016	1 Nisan-30 Haziran 2016	1 Ocak-30 Haziran 2015	1 Nisan-30 Haziran 2015
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	(45.646)	(9.398)	24.587	43.444
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	2.000.000	2.000.000	1.038.674	238.674
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	(0,0228)	(0,0047)	0,0237	0,1820

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	--	1.416	--	--
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu	4.925	--	--	--
Logos Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	8.288	--	--	--
Logos Portföy Yarı Yönlü Hisse Senedi Fonu	34	--	--	--
Toplam	13.247	1.416	--	--



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2016 Ticari Olmayan	31 Aralık 2015 Ticari Olmayan
Kamil Melih ÖNDER	14.050	12.285
Nahit ZİNCİRLİ	--	--
	14.050	12.285

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

Şirket ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 1 Ocak- 30 Haziran 2016 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 35.795TL (30 Haziran 2015: 35.795TL), şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 1 Ocak- 30 Haziran dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 14.940 TL (30 Haziran 2015: 0 TL), Mudanya Gayrimenkul Geliştirme Ve Yatırım A.Ş.'den ise 1 Ocak-30 Haziran 2016 döneminde toplam 1.200 TL kira geliri elde edilmiştir (30 Haziran 2015: 1.200 TL).

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

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

24.5. Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

25. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

30 Haziran 2016	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Hazır Değerler	1.855.305	1.855.305
Finansal yatırımlar	141.501	141.501
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	83.017	83.017
Ticari alacaklar	23.207	23.207
Diğer alacaklar	7.802	7.802
Finansal yükümlülükler		
Ticari Borçlar	11.736	11.736
Diğer borçlar	34.017	34.017



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

31 Aralık 2015	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Hazır Değerler	1.830.824	1.830.824
Finansal yatırımlar	196.256	196.256
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	82.083	82.083
Ticari alacaklar	60.255	60.255
Diğer alacaklar	5.489	5.489
Finansal yükümlülükler		
Ticari Borçlar	5.987	5.987
Diğer borçlar	27.225	27.225

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme 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.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da endirekt 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 itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi				
Finansal varlıklar	30 Haziran 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	224.518	224.518	-	-
-Devlet tahvilleri	83.017	83.017	-	-
-Özel sektör yatırım fonları	141.501	141.501	-	-

Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi				
Finansal varlıklar	31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	278.339	278.339	-	-
-Devlet tahvilleri	82.083	82.083	-	-
-Özel sektör yatırım fonları	196.256	196.256	-	-



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.

26. 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla portföy yönetim şirketleri için asgari özsermaye tutarı 2.000.000 TL'dir (31 Aralık 2015: 2.000.000 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2016 itibarıyla hazırlanmış olduğu sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosuna göre 1.987.490 TL sermaye yeterliliği tabanı fazlası bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 2.048.557 TL).

Şirket, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (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 ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki mevduat
30 Haziran 2016	13.247	9.960	1.416	1.834	1.855.305
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski					224.518
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.247	9.960	1.416	1.834	1.855.305
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

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



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar								
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar			Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
31 Aralık 2015	--	60.255	--	937	1.830.824	--	278.339	--	--
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	60.255	--	937	1.830.824	--	278.339	--	--
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Faiz oranı riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan varlıklar	1.935.757	1.883.137
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler		--	--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı Devlet iç borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek veya düşük olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetleri portföyünün rayiç değerlerinde ve dolayısıyla vergi öncesi dönem kar/zararında sırasıyla 80 TL azalış (zarar) veya 80 TL artış (kar) oluşmaktadır. (31 Aralık 2015 - 80 TL azalış (zarar) veya 80 TL artış (kar) oluşmaktadır.)

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Haziran 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	1.843.003	--	--	--	--	12.302	1.855.305
Finansal yatırımlar	--	--	--	--	--	141.501	141.501
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	83.017	83.017
Ticari Alacaklar	--	23.207	--	--	--	--	23.207
Diğer Alacaklar	3.250	--	--	4.552	--	--	7.802
Diğer dönen varlıklar	64.503	--	--	--	--	--	64.503
Peşin Ödenmiş Giderler	719	--	--	--	--	--	719
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	--	--	--	--	--	17.529	17.529
Ertelenmiş vergi varlığı	--	--	--	--	--	4.052	4.052
Maddi duran varlıklar	--	--	--	--	--	6.000	6.000
Maddi olmayan duran varlıklar	--	--	--	--	--	640	640
Toplam varlıklar	1.911.475	23.207	--	4.552	--	265.041	2.204.275
Ticari borçlar	(11.736)	--	--	--	--	--	(11.736)
Diğer borçlar	(34.017)	--	--	--	--	--	(34.017)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	--	--	--	--	--	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	--	--	--	--	--	(17.350)	(17.350)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	--	--	--	--	--	--	--
Özkaynaklar	--	--	--	--	--	(2.141.172)	(2.141.172)
Toplam kaynaklar	(45.753)	--	--	--	--	(2.158.522)	(2.204.275)
Net likidite fazlası / (açığı)	1.865.722	23.207	--	4.552	--	(1.893.481)	--

31 Aralık 2015							
	1 aya kadar	1 ay-3 ay	3 ay –1 yıl	1 yıl-5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.786.726	--	--	--	--	44.098	1.830.824
Finansal yatırımlar	--	--	--	--	--	196.256	196.256
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	82.083	82.083
Ticari Alacaklar	--	60.255	--	--	--	--	60.255
Diğer Alacaklar	937	--	--	4.552	--	--	5.489
Diğer dönen varlıklar	53.209	--	--	--	--	--	53.209
Peşin Ödenmiş Giderler	1.514	--	--	--	--	--	1.514
Ertelenmiş vergi varlığı	--	--	--	--	--	--	--
Maddi duran varlıklar	--	--	--	--	--	7.136	7.136
Maddi olmayan duran varlıklar	--	--	--	--	--	683	683
Toplam varlıklar	1.842.386	60.255	--	4.552	--	330.256	2.237.449
Ticari borçlar	(5.987)	--	--	--	--	--	(5.987)
Diğer borçlar	(27.225)	--	--	--	--	--	(27.225)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	--	--	--	--	(1.603)	(1.603)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	--	--	--	--	--	(12.333)	(12.333)
Özkaynaklar	--	--	--	--	--	(2.188.951)	(2.188.951)
Toplam kaynaklar	(33.212)	--	--	--	--	(2.204.237)	(2.237.449)
Net likidite fazlası / (açığı)	1.809.174	60.255	--	4.552	--	(1.873.981)	--



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	45.753	45.753	45.753	--	--	--
Ticari borçlar	11.736	11.736	11.736	--	--	--
Diğer borçlar	34.017	34.017	34.017	--	--	--

31 Aralık 2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz
Türev olmayan finansal yükümlülükler	33.212	33.212	33.212	-	-	-
Ticari borçlar	5.987	5.987	5.987	-	-	-
Diğer borçlar	27.225	27.225	27.225	-	-	-

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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla dövizle dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

27. 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 değerleme 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, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz-31 Aralık 2016 dönemi için 4.297,21 TL'ye yükseltilmiştir.

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

Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

