

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AIT FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-46

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 31 Mart 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2024
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	43.271.937	48.139.224
Finansal Yatırımlar	4	2.195.868	2.404.092
Ticari Alacaklar	8	22.783.905	25.104.211
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8-25	22.759.713	25.042.751
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	24.192	61.460
Diğer Alacaklar	9	3.233.351	1.498.984
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9-25	2.506.927	1.225.878
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9.1	726.424	273.106
Türev Araçlar		366.690	991.821
<i>Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar</i>	5	366.690	991.821
Peşin Ödenmiş Giderler	10.1	3.136.551	2.546.843
Diğer Dönen Varlıklar	16.1	95.850	68.827
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		75.084.152	80.754.002
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	9.1	100.656	103.463
Maddi Duran Varlıklar	11	90.484	89.540
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.472.319	1.632.351
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	1.971.190	2.150.370
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	130.183	123.823
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.764.832	4.099.547
TOPLAM VARLIKLAR		78.848.984	84.853.549

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	37.147	117.542
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	7	530.348	548.787
Ticari Borçlar	8	379.597	531.444
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	9-25	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	379.597	531.444
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	647.772	412.242
Diğer Borçlar	9	302.709	44.032
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	25	8.618	7.026
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9.2	294.091	37.006
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	23	87.465	281.897
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.985.038	1.935.944
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama Yükümlülüklerinden Doğan Borçlar	7	1.310.079	1.601.583
Uzun Vadeli Karşılıklar		435.462	412.744
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	15	435.462	412.744
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	501.202	502.413
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.246.743	2.516.740
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	17	32.000.000	32.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		23.988.144	23.988.144
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(181.861)	(308.980)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	15-17	(181.861)	(308.980)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	2.419.728	2.419.728
Geçmiş Yıllar Kârları/(Zararları)	17	22.301.973	(3.596.001)
Dönem Net Kârı/(Zararı)		(5.910.781)	25.897.974
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		74.617.203	80.400.865
TOPLAM KAYNAKLAR		78.848.984	84.853.549

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibariyle
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak– 31 Mart 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 1 Ocak– 31 Mart 2024
KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot		
Hasılat	18	766.478	14.930.295
Brüt Kâr/(Zararı)		766.478	14.930.295
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(3.858.353)	(3.879.066)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20.1	5.153.967	7.051.518
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20.2	(247.574)	(1.240.440)
Esas Faaliyet Kâr/(Zararı)		1.814.518	16.862.307
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21.1	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21.2	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)		1.814.518	16.862.307
Finansman Giderleri (-)	22.2	(154.472)	(304.560)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları)	27	(6.983.233)	(6.356.492)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/(ZARARI)		(5.323.187)	10.201.255
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(587.594)	(4.875.176)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	23	(649.645)	(4.736.322)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	62.051	(138.854)
DÖNEM NET KÂRI/(ZARARI)		(5.910.781)	5.326.079
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	24	(0,1847)	0,7101
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/Kayıpları	15	181.599	9.282
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı			
Gelire İlişkin Vergiler		(54.480)	(2.784)
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	15-23	(54.480)	(2.784)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		127.119	6.498
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(5.783.662)	5.332.577

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
Bakiye 31 Aralık 2023	7.500.000	40.844.365	(295.587)	286.627	(24.823.820)	23.360.920	46.872.505
Transferler	--	--	--	2.133.101	21.227.819	(23.360.920)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	5.326.079	5.326.079
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	6.498	--	--	--	6.498
Bakiye 31 Mart 2024	7.500.000	40.844.365	(289.089)	2.419.728	(3.596.001)	5.326.079	52.205.082

Bakiye 31 Aralık 2024	32.000.000	23.988.144	(308.980)	2.419.728	(3.596.001)	25.897.974	80.400.865
Transferler	--	--	--	--	25.897.974	(25.897.974)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	(5.910.781)	(5.910.781)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	127.119	--	--	--	127.119
Bakiye 31 Mart 2025	32.000.000	23.988.144	(181.861)	2.419.728	22.301.973	(5.910.781)	74.617.203

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak– 31 Mart 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 1 Ocak– 31 Mart 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot		
Dönem Karı (Zararı)		(5.910.781)	5.326.079
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	349.101	290.967
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		242.053	174.617
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	242.053	174.617
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(4.603.467)	(5.002.502)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22.2	154.472	135.907
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(4.757.939)	(5.138.408)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	23	587.594	4.875.176
Parasal Kazanç / (Kayıp)		4.260.666	4.553.861
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		89.494	(474.249)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(11.850)	--
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	20	101.344	(474.249)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		--	--
Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Net Aktif		(4.985.340)	9.743.950
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		2.320.306	466.378
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8-25	2.283.038	461.301
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	37.268	5.077
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.731.560)	(26.961)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9-25	(1.281.049)	1.548
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(450.511)	(28.509)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10.1	(589.708)	(981.824)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(151.847)	(33.113)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	25	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(151.847)	(33.113)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	235.530	(27.912)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		258.677	4.448.662
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9-25	1.592	(1.048)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9.2	257.085	4.449.710
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(27.023)	(18.198)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.670.965)	13.570.982
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	--	--
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	23	(844.077)	(5.435.659)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		(5.515.042)	8.135.323

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibariyle
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak– 31 Mart 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 1 Ocak– 31 Mart 2024
	Dipnot		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal Yatırımlardaki Artış (Azalış)	4	220.074	(202.696)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(10.833)	(111.691)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	11	(10.833)	--
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	12-11	--	(111.691)
Alınan Faiz	20.1	4.991.401	5.071.061
Türev Varlıklardaki Artış (Azalış)	5	523.788	817.420
Yatırım Faaliyetlerinden Kullanılan Nakit		5.724.430	5.574.094
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		(80.395)	(13.531)
<i>Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri</i>	6	(80.395)	(13.531)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(464.415)	(305.207)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(544.810)	(318.738)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(335.422)	13.390.679
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(335.422)	13.390.679
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	47.014.308	35.018.206
Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(4.298.403)	(4.584.430)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	42.380.483	43.824.455

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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 Temmuz 2015 tarihli PYŞ/PY.37/1060 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesini almıştır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 6 kişidir (31 Aralık 2024: 3 kişi).

Şirket'in kurucusu olduğu ve yönettiği üç adet yatırım fonu bulunmaktadır. İlgili fonlar aşağıdaki gibidir:

- Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon
- Logos Portföy Yönetimi A.Ş. İnovatif Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
- Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Testinium Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

SPK'nın 11 Mart 2025 tarihli izin yazısıyla kuruluşuna izin verilen Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Şemsiye Fonu'nun içtüzüğü 28 Mart 2025 tarih 11302 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 32.000.000 TL (31 Aralık 2024: 32.000.000 TL) olup ortaklık yapısı aşağıdadır.

Adı Soyadı	31 Mart 2025 Pay Oranı	31 Mart 2025 Pay Tutarı	31 Aralık 2024 Pay Oranı	31 Aralık 2024 Pay Tutarı
Kamil Melih ÖNDER	85,95%	27.503.693	85,95%	27.503.693
Berrin ÖNDER	12,19%	3.900.000	12,19%	3.900.000
Nahit ZİNCİRLİ	1,85%	593.341	1,85%	593.341
Melsa Ararat MERRELL	0,01%	1.483	0,01%	1483
Alparslan Cemal BATUK	0,01%	1.483	0,01%	1483
Toplam	100%	32.000.000	100%	32.000.000

Şirket'in sermayesi 32.000.000 TL olup 32.000.000 adet hamiline yazılı hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 32.000.000 TL – 32.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. Söz konusu sermayeye ilişkin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 23.988.144 TL enflasyon düzeltmesi olumlu farkları bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 23.988.144 TL).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

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

Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara 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.

Ölçüm Esasları

Ekli finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

İşlevsel ve Raporlama 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.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	250%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	291%
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	309%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
USD	37,7656	35,2803
EUR	40,7019	36,7362

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket'in ilişikteki finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihli düzenlenmiş finansal durum tabloları ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2025 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Şirket Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") veya Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") ilişkin geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamaktadır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

• **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği**; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

b) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

• **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler**; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

• **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması,
TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki TFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber,
TFRS 9 Finansal Araçlar,
TFRS 10 Finansal Tablolar ve
TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

• **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağılı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır

• **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı,
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

• **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağılı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağılı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağılı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağılı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

- Kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Yukarıda belirtilen değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

Temettü geliri

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, arsalar hariç maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, kapsamlı gelir/gider tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortismanına tabi tutulmaktadır. Amortismanına tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal olarak kıst usulü amortismanına tabi tutulmaktadır.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri (yıl) esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Süre
Demirbaşlar	4-5 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Muhasebeleştirme ve ölçme

Şirket tarafından iktisap edilen sınırlı ekonomik ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Sonradan ortaya çıkan giderler varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler.

Giderler ve içeride yaratılan Şerefiye ve markalar da dahil olmak üzere tüm diğer gider kalemleri oluşukça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlık itfa payları kapsamlı gelir tablosunda, ilgili varlıkların iktisap edildikleri tarihten sonra tahmin edilen faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar 3 -15 yıl arası tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak kıst esasına göre itfa edilirler. Sınırsız faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar için amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların itfa yöntemleri, faydalı ömürleri ve kalıntı değerleri her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Değer düşüklükleri kar veya zarar hesaplarında muhasebeleştirilir. Diğer varlıklardan veya varlık Şirketlerinden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda tekrar değerlendirilir.

Değer düşüklüğü, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olan kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde muhasebeleştirilir.

Finansal Araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise kısa vadeli borçlanmalar, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" veya "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9, Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp veya faizler için herhangi bir düzeltme yapılmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüleri, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

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 akışları 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 akışlarının 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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

Ticari Alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Kiralama İşlemleri

Kiracı Durumunda Şirket

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca kar veya zarar tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama

TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiralayıcı Durumunda Şirket

Finansal Kiralama İşlemleri

Finansal kiralamaya konu olan varlık bilançoda yapılan net kiralama tutarına eşit bir alacak olarak gösterilir. Faiz geliri kiralayıcının kiralanan varlık ile ilgili net yatırım tutarı üzerinden sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde belirlenir ve ilgili dönemde tahakkuk etmeyen kısmı kazanılmamış faiz geliri olarak tanımlanır.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

Koşullu Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilir ve finansal tablolara yansıtılmazlar. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
 - Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere);
 - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmaktadır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan 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 imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Tanımlanmış fayda planı

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 bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

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 kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanmış katkı planı

Şirket, Türkiye'de Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Nakit Akışının Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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

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

Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Sermaye ve Temettüleri

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

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların TFRS'ye göre hazırlanması sırasında Yönetim'in, bilanço tarihi itibarıyla mali tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço değerlerini, bilanço dışı yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Gerçek sonuçlar, bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.6'da belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.6'da açıklanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü

Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

Ertelenmiş vergi varlıkları

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	42.380.483	47.014.308
- Vadesiz mevduat	11.990	10.182
- Vadeli mevduat	42.368.493	47.004.126
Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	42.380.483	47.014.308
Faiz geliri tahakkuku	891.454	1.124.916
Toplam	43.271.937	48.139.224

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır:

	Açılış tarihi	Vade tarihi	Faiz oranı	Tutar
TL vadeli mevduat	28.02.2025	2.04.2025	41,00%	802.387
TL vadeli mevduat	17.03.2025	21.04.2025	42,10%	4.964.838
TL vadeli mevduat	28.02.2025	2.04.2025	43,50%	6.064.458
TL vadeli mevduat	10.03.2025	14.04.2025	42,00%	10.918.487
TL vadeli mevduat	17.03.2025	21.04.2025	44,00%	9.908.630
TL vadeli mevduat	24.03.2025	30.04.2025	45,50%	9.709.693
Ara Toplam				42.368.493
Vadeli mevduat faiz geliri tahakkuku				891.454
Toplam				43.259.947

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır:

	Açılış tarihi	Vade tarihi	Faiz oranı	Tutar
TL vadeli mevduat	24.12.2024	27.01.2025	42,00%	827.012
TL vadeli mevduat	30.12.2024	3.02.2025	47,50%	11.146.557
TL vadeli mevduat	2.12.2024	6.01.2025	49,75%	9.710.213
TL vadeli mevduat	2.12.2024	8.01.2025	49,75%	6.669.291
TL vadeli mevduat	24.12.2024	27.01.2025	49,75%	7.052.139
TL vadeli mevduat	10.12.2024	15.01.2025	50,00%	11.598.914
Ara Toplam				47.004.126
Vadeli mevduat faiz geliri tahakkuku				1.124.916
Toplam				48.129.042

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yatırım fonları	2.195.868	2.404.092
Toplam	2.195.868	2.404.092

5. TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Riskten korunma amaçlı türev araçlar		
Vadeli işlem sözleşmeleri	366.690	991.821
Toplam	366.690	991.821

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kredi kartı borçları	37.147	117.542
Toplam	37.147	117.542

7. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	530.348	548.787
Uzun vadeli işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.310.079	1.601.583
Toplam	1.840.427	2.150.370

Kiralama yükümlülük borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
3 aya kadar	120.589	168.061
3 – 12 ay arası	409.759	380.726
1- 5 yıl arası	1.310.079	1.601.583
Toplam	1.840.427	2.150.370

Kiralama yükümlülük borçlarının indirgeme olmaksızın geri ödeme planları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
3 aya kadar	228.000	334.591
3 – 12 ay arası	684.000	669.182
1- 5 yıl arası	1.596.000	2.007.545
Toplam	2.508.000	3.011.318

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 25)	22.759.713	25.042.751
Portföy yönetim komisyonu alacakları	24.192	61.460
Toplam	22.783.905	25.104.211

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	379.597	531.444
-Diğer ticari borçlar	379.597	531.444
Toplam	379.597	531.444

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in ticari borçlarının vade yapısı Dipnot 26'da yer almaktadır.

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

9.1. Diğer Alacaklar

Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 25)	2.506.927	1.225.878
Diğer	726.424	273.106
Toplam	3.233.351	1.498.984

Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	100.656	103.463
Toplam	100.656	103.463

9.2. Diğer Borçlar

Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	294.091	37.006
Ortaklara borçlar (Dipnot 25)	8.618	7.026
Toplam	302.709	44.032

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

10.1. Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler	916.646	103.553
Avanslar	2.219.905	2.443.290
Toplam	3.136.551	2.546.843

10.2. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Demirbaşlar
31 Aralık 2024 bakiye	381.186
Alımlar	10.833
Satışlar	--
31 Mart 2025 bakiye	392.019
Birikmiş amortismanlar	
31 Aralık 2024 bakiye	(291.646)
Dönem gideri	(9.889)
Satışlar	--
31 Mart 2025 bakiye	(301.535)
31 Mart 2025 net değer	90.484

Maliyet değeri	Demirbaşlar
31 Aralık 2023 bakiye	340.336
Alımlar	--
Satışlar	--
31 Mart 2024 bakiye	340.336
Birikmiş amortismanlar	
31 Aralık 2023 bakiye	(260.866)
Dönem gideri	(6.660)
Satışlar	--
31 Mart 2024 bakiye	(267.526)
31 Mart 2024 net değer	72.810

Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Maddi duran varlıklar	9.889	6.659
Maddi olmayan duran varlıklar	160.032	9.503
Kullanım hakkı varlıkları	179.180	274.805
Toplam	349.101	290.967

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Haklar
31 Aralık 2024 bakiye	1.968.246
Alımlar	--
Satışlar	--
31 Mart 2025 bakiye	1.968.246
Birikmiş amortismanlar	
31 Aralık 2024 bakiye	(335.895)
Dönem gideri	(160.032)
Satışlar	--
31 Mart 2025 bakiye	(495.927)
31 Mart 2025 net değer	1.472.319

Maliyet değeri	Haklar
31 Aralık 2023 bakiye	50.022
Alımlar	111.691
Satışlar	--
31 Mart 2024 bakiye	161.713
Birikmiş amortismanlar	
31 Aralık 2023 bakiye	(47.000)
Dönem gideri	(9.501)
Satışlar	--
31 Mart 2024 bakiye	(56.501)
31 Mart 2024 net değer	105.212

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Gayrimenkul
31 Aralık 2024 bakiye	2.150.370
Girişler	--
Çıkışlar	--
31 Mart 2025 bakiye	2.150.370
Birikmiş amortismanlar	
31 Aralık 2024 bakiye	--
Dönem gideri	(179.180)
Çıkışlar	--
31 Mart 2025 bakiye	(179.180)
31 Mart 2025 net değer	1.971.190

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

Maliyet değeri	Gayrimenkul
31 Aralık 2023 bakiye	1.756.185
Alımlar	221.125
Satışlar	--
31 Mart 2024 bakiye	1.977.310
Birikmiş amortismanlar	
31 Aralık 2023 bakiye	(878.092)
Dönem gideri	(274.806)
Satışlar	--
31 Mart 2024 bakiye	(1.152.898)
31 Mart 2024 net değer	824.412

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

14.a Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket tarafından alınan ve verilen TRİ bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

14.b Dava ve ihtilaflar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine veya lehine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	317.664	184.524
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	330.108	227.718
Toplam	647.772	412.242

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	435.462	412.744
Toplam	435.462	412.744

Dönem İçerisinde Kıdem Tazminatı Karşılığı Hareketleri:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
1 Ocak bakiyesi	412.744	233.459
Enflasyon etkisi	(37.736)	(30.564)
Hizmet maliyeti	207.230	162.004
Faiz maliyeti	34.823	12.613
Aktüeryal (gelir)/gider	(181.599)	(9.282)
Dönem sonu	435.462	368.230

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

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2025 itibarıyla 35.058,58 TL (31 Aralık 2024: 23.489,83 TL) ile sınırlandırılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 35.058,58 TL tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), kapsamında kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık 33,90% (31 Aralık 2024: %51,08) enflasyon oranı ve %53,40 (31 Aralık 2024: %53,40) iskonto oranı varsayımına göre, 37,66% (31 Aralık 2024: %1,53) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında hesaplanan aktüeryal (kayıp)/kazanç	181.599	9.282
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(54.480)	(2.784)
Toplam	127.119	6.498

16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

16.1. Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	95.850	68.827
Toplam	95.850	68.827

16.2. Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Esas sermaye	32.000.000	32.000.000
Sermaye düzeltme farkları	23.988.144	23.988.144
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(181.861)	(308.980)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	(181.861)	(308.980)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.419.728	2.419.728
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	22.301.973	(3.596.001)
Net dönem karı/(zararı)	(5.910.781)	25.897.974
Toplam	74.617.203	80.400.865

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenmiş nominal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	31 Mart 2025 Pay Oranı	31 Mart 2025 Pay Tutarı	31 Aralık 2024 Pay Oranı	31 Aralık 2024 Pay Tutarı
Kamil Melih ÖNDER	85,95%	27.503.693	85,95%	27.503.693
Berrin ÖNDER	12,19%	3.900.000	12,19%	3.900.000
Nahit ZİNCİRLİ	1,85%	593.341	1,85%	593.341
Melsa Ararat MERRELL	0,01%	1.483	0,01%	1483
Alparslan Cemal BATUK	0,01%	1.483	0,01%	1483
Toplam	100%	32.000.000	100%	32.000.000

Şirket'in nominal sermayesi 32.000.000 TL olup 32.000.000 adet hamiline yazılı hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 32.000.000 TL – 32.000.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sermaye düzeltme farkları	23.988.144	23.988.144
Toplam	23.988.144	23.988.144

Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	(181.861)	(308.980)
Toplam	(181.861)	(308.980)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	2.419.728	2.419.728
Toplam	2.419.728	2.419.728

Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Dönem başı	(3.596.001)	(24.823.820)
Net dönem karından/zararından transfer	25.897.974	21.227.819
Dönem sonu	22.301.973	(3.596.001)

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

18. HASILAT

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Portföy yönetim ve performans ücretleri	766.478	14.930.295
Net Hasılat	766.478	14.930.295
Satışların Maliyeti	--	--
Brüt Kar	766.478	14.930.295

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Personel giderleri	1.772.987	1.248.743
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	851.282	1.593.055
Amortisman gideri	349.101	290.967
Vergi, resim ve harçlar	308.350	292.487
Bilgi işlem gideri	268.511	170.953
Aidat giderleri	75.556	134.817
Diğer	232.566	148.044
Toplam	3.858.353	3.879.066

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

20.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Vadeli mevduat faiz gelirleri	4.757.939	5.138.408
Türev araç değerlendirme gelirleri	146.230	1.685.322
İlişkili taraflardan kira hizmet gelirleri	148.347	105.412
Kur farkı gelirleri	6.652	13.026
Finansal varlık değerlendirme gelirleri	11.850	--
Diğer gelirler	82.949	109.350
Toplam	5.153.967	7.051.518

20.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Türev araç değerlendirme giderleri	247.574	1.211.073
Kur farkı giderleri	--	29.367
Toplam	247.574	1.240.440

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

21.1. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Yoktur (1 Ocak- 31 Aralık 2024: Yoktur).

21.2. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

Yoktur (1 Ocak- 31 Aralık 2024: Yoktur).

22. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

22.1. Finansman Gelirleri

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in finansman gelirleri bulunmamaktadır (1 Ocak-31 Aralık 2024: Yoktur).

22.2. Finansman Giderleri (-)

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Kiralama yükümlülüğü finansman giderleri	154.472	135.907
Banka masraf ve komisyon giderleri	--	168.653
Toplam	154.472	304.560

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

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in cari dönem vergisi ile ilgili varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

Bilançoda Yer Alan Kurumlar Vergisi Yükümlülükleri

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	649.645	17.494.232
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	(562.180)	(17.212.335)
Toplam	87.465	281.897

Kurumlar Vergisi

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22 Nisan 2021 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 11 ve 14'üncü maddelerinde yer alan hüküm ile 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak belirlenmiştir. 15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7394 sayılı Kanun ile bankalar için kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiş olup, bu oran 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile geçici vergi ve kurumlar vergisi oranı %25'e (Bankalar ve Diğer Finans Kuruluşları İçin %30'a) çıkarılmıştır. Bu oran 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir (31 Aralık 2024: %25).

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

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

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

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı oranı 22.07.2006 – 21.12.2021 tarihleri arasında tüm şirketlerde %15 olarak uygulanmıştır. 22.12.2021 tarihinden itibaren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile %10 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 %30'dur. (2023: %30).

Bilançoda Yer Alan Ertelenen Vergi Varlık/Yükümlülükleri

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen vergi varlıkları	130.183	123.823
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(501.202)	(502.413)
Ertelenmiş vergi varlıklar / (yükümlülükleri), net	(371.019)	(378.590)

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin detayları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Kıdem tazminatı karşılığı	435.462	412.744	130.183	123.823
Kur farkı gelirleri düzeltmesi	(96.092)	(100.121)	(28.828)	(30.036)
Kiralama yükümlülüğü düzeltmeleri	(130.763)	--	(39.229)	--
Maddi- maddi olmayan duran ve kullanım hakkı varlık düzeltmeleri	(234.683)	(21.337)	(70.405)	(6.401)
Maddi- maddi olmayan duran ve kullanım hakkı varlık amortisman düzeltmeleri	(317.680)	(428.336)	(95.304)	(128.501)
Vadeli mevduat faiz gelirleri	(891.454)	(1.124.917)	(267.436)	(337.475)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)			(371.019)	(378.590)

Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	(649.645)	(4.736.322)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	62.051	(138.854)
Toplam	(587.594)	(4.875.176)

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(54.480)	(2.784)
Toplam	(54.480)	(2.784)

Ertelenmiş Vergi Gelir/Giderinin Mutabakatı

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Dönem başı	(378.590)	(262.901)
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	62.051	(138.854)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(54.480)	(2.783)
Dönem sonu	(371.019)	(404.538)

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Vergi Karşılığı Mutabakatı:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar / (zarar)	(5.323.187)	10.201.255
%30 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi (31.12.2022: %25)	1.596.956	(3.060.376)
- Kanunen kabul edilemeyen giderlerin etkisi	(41.112)	(54.051)
Yasal kayıtların enflasyona göre endekslenmesinden kaynaklanan vergi geliri/(gideri)	(2.147.432)	(1.787.925)
- Diğer	3.994	27.176
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri /gideri	(587.594)	(4.875.176)

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

1 Ocak-31 Mart 2025 ve 1 Ocak-31 Mart 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır.

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Net dönem karı/(zararı) (TL)	(5.910.781)	5.326.079
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	32.000.000	7.500.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	(0,1847)	0,7101

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ilişkili tarafları ve bunlarla yapılan işlemlere ilişkin özet bilgi aşağıda sunulmuştur.

25.1. İlişkili Taraflarla Bakiyeler

İlişkili Taraflardan Alacaklar:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu	38.283	--	43.095	--
Logos Portföy İnovatif Teknoloji GSY fonu	194.225	--	205.591	--
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	11.493.840	826.855	12.650.438	817.937
Logos Portföy Testinium GSY Fonu	--	1.219.248	--	--
Berrin ÖNDER	--	60.624	--	59.592
Techmine Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.753.365	400.200	4.131.057	348.349
Aksis Bilgisayar Hizmetleri ve Danışmanlık A.Ş.	7.280.000	--	8.012.570	--
Toplam	22.759.713	2.506.927	25.042.751	1.225.878

İlişkili Taraflara Borçlar

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Kamil Melih Önder	--	8.618	--	7.026
Toplam	--	8.618	--	7.026

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

5.2. İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar ve/veya Elde Edilen Gelirler

Şirket'in 1 Ocak -31 Mart 2025 dönemi içerisinde ilişkili taraflara olan işlemlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

	Kira Gelirleri	Fon Yönetim Gelirleri	Diğer Gelirler
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon	--	111.209	26.018
Logos Portföy İnovatif Teknoloji Gsyfo Fonu	--	556.836	26.018
Logos Portföy Testinium GSY Fonu	--	--	26.018
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Kiralama A.Ş.	71.409	--	--
Berrin Önder	5.529	--	--
Techmine Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	71.409	--	--
Toplam	148.347	668.045	78.054

Şirket'in 1 Ocak -31 Mart 2024 dönemi içerisinde ilişkili taraflara olan işlemlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

	Kira Gelirleri	Fon Yönetim Gelirleri	Diğer Gelirler
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon	--	132.135	25.256
Logos Portföy İnovatif Teknoloji Gsyfo Fonu	--	686.944	25.256
Logos Portföy Testinium GSY Fonu	--	12.060.386	25.256
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Kiralama A.Ş.	50.775	--	--
Berrin Önder	3.862	--	--
Techmine Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	50.775	1.890.588	--
Toplam	105.412	14.770.053	75.768

25.3. İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar ve/veya Ödenen Giderler

Şirket'in 1 Ocak -31 Mart 2025 dönemi içerisinde ilişkili taraflardan yapılan alış ve/veya ödenen giderleri bulunmamaktadır (1 Ocak -31 Mart 2024: Yoktur).

25.4. Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler ve Menfaatler Toplamı

Şirket ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 333.774 TL (1 Ocak-31 Mart 2024: 155.671) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 1 Ocak 31 Mart 2025 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 78.015 TL'dir (1 Ocak 31 Mart 2024: 103.176 TL).

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan bu politikalara göre Şirket yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur. Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri – 31 Mart 2025

	Alacaklar				Banka Mevduatları	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	22.759.713	24.192	2.506.927	827.080	43.271.937	2.195.868
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.265.873	24.192	1.680.072	827.080	43.271.937	2.195.868
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	11.493.840	--	826.855	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri – 31 Aralık 2024

	Alacaklar				Banka Mevduatları	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	25.042.751	61.460	1.225.878	376.569	48.139.224	2.404.092
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.392.313	61.460	1.225.878	376.569	48.139.224	2.404.092
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	12.650.438	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Piyasa riski açıklamaları

a) Sermaye yönetimi

Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği taban, Seri: V, No: 34 sayılı Tebliğ'de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayesinden varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

b) Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	TL Karşılığı	ABD Doları
Diğer alacaklar	100.656	2.650
Toplam varlıklar	100.656	2.650
Toplam yükümlülükler	--	--
Net yabancı para varlık pozisyonu	100.656	2.650

Önceki dönem	TL Karşılığı	ABD Doları
Diğer alacaklar	103.463	2.650
Toplam varlıklar	103.463	2.650
Toplam yükümlülükler	--	--
Net yabancı para varlık pozisyonu	103.463	2.650

Ayrıca Şirket'in 31.03.2025 tarihi itibarıyla Dipnot 5'te belirtilen toplam 366.690 TL tutarında 50 adet 30.04.2025 vadeli F_USDTRY0425 tanımlı kontratı bulunmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları'nın %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2025

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	10.585	(10.585)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları net etki		
Toplam (3)	10.585	(10.585)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2024

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	10.346	(10.346)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları net etki		
Toplam (3)	10.346	(10.346)

c) Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu:

	31 Mart 2025 (%)	31 Aralık 2024 (%)
Aktifler		
Nakit ve nakit benzerleri	43.271.937	48.139.224
-Vadeli mevduatlar (TL)	42.368.493	47.004.126

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Likidite risk açıklamaları

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Likidite riski Şirket'in nakit ya da diğer finansal varlıklar verilerek ödemesi yapılacak finansal yükümlülüklerini yerine getirmede zorlukla karşılaşma riskidir. Şirket likidite riski yönetim yaklaşımı, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde fonlayabilmesi için mümkün oldukça yeterli likidite tutmaktır.

Likidite riski tabloları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket türev niteliğinde olmayan finansal borçların vade dağılımını göstermektedir:

31 Mart 2025		Sözleşme			
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter	uyarınca nakit	3 aya	3 – 12 ay	1- 5 yıl
	değeri	çıkışlar toplamı	kadar	arası	arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.559.880	3.227.453	947.453	684.000	1.596.000
Kiralama yükümlülükleri	1.840.427	2.508.000	228.000	684.000	1.596.000
Diğer finansal yükümlülükler	37.147	37.147	37.147	--	--
Ticari borçlar	379.597	379.597	379.597	--	--
Diğer borçlar	302.709	302.709	302.709	--	--

31 Aralık 2024		Sözleşme			
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter	uyarınca nakit	3 aya	3 – 12 ay	1- 5 yıl
	değeri	çıkışlar toplamı	kadar	arası	arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.843.388	3.704.336	1.027.609	669.182	2.007.545
Diğer finansal yükümlülükler	2.150.370	3.011.318	334.591	669.182	2.007.545
Ticari borçlar	117.542	117.542	117.542	--	--
Ticari borçlar	531.444	531.444	531.444	--	--
Diğer borçlar	44.032	44.032	44.032	--	--

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

27. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI /(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	<i>Cari Dönem</i>	<i>Önceki Dönem</i>
Finansal durum tablosu kalemleri	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Peşin ödenmiş giderler	--	24.553
Kullanım hakkı varlıkları	180.237	107.863
Maddi duran varlıklar	4.317	8.368
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	120.468	111.490
Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	(34.614)	(34.418)
Ödenmiş Sermaye	(5.118.857)	(6.329.032)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	28.250	38.697
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(221.229)	(192.511)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(2.039.016)	346.503
Kar veya zarar tablosu kalemleri		
Hasılat	(17.812)	(514.179)
Genel Yönetim Giderleri (-)	130.532	143.009
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(22.187)	(115.762)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	5.753	42.718
Finansman Giderleri (-)	925	6.209
Toplam	(6.983.233)	(6.356.492)

28. FİNANSAL ARAÇLAR- GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in parasal aktiflerinin ve pasiflerinin rayiç değerlerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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 direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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 düşünüülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

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

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 31 Mart 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli olduğu görülmüştür.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.