

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE**  
**SONA EREN HESAP DÖNEMİNE**  
**AİT FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Logos Portföy Yönetimi Anonim Şirketi  
Genel Kurulu'na,

**A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1) Görüş**

Logos Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, özkaynaklar değişim tabloları ve nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

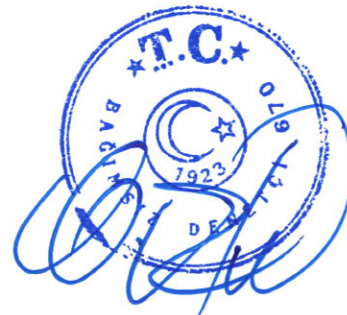
Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TMS/TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

**2) Görüşün Dayanağı**

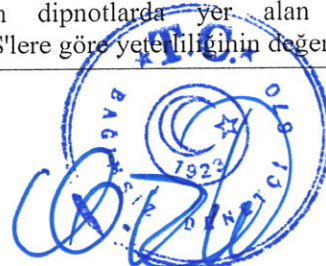
Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

**3) Kilit Denetim Konuları**

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



<b>Hasılat</b>	<b>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</b>
<p>Şirket'in 1 Ocak- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 36.836.615 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2 ve 18 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının fon yönetim komisyon gelirleri, bireysel portföy yönetim hizmeti gelirleri, performans komisyonları gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak ilgili hasılat tutarının farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'lere ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirmiştir.</p> <p>Denetime konu hasılat tutarı içerisinde yer alan fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle ve hasılat tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test edilmiştir.</p>
<p><b>TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardının Uygulanması</b></p> <p>Şirket'in fonksiyonel para biriminin 31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya devam etmektedir.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltilmesi için uygulanan prensipler, Not 2'de yer almaktadır.</p> <p>TMS 29'un Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p><b>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</b></p> <p>Denetimimiz sırasında, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>TMS 29 standardının uygulamasına ilişkin sürecin ve Şirket yönetimi tarafından tasarlanan kontrollerin anlaşılması ve değerlendirilmesi,</p> <p>Şirket yönetimi tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemlerin ayrımının TMS 29'a uygun olarak yapıldığının kontrol edilmesi,</p> <p>Parasal olmayan kalemlerin detay listeleri temin edilerek, tarihi maliyet ve satın alım tarihlerinin, destekleyici belgelerle karşılaştırılarak doğru bir şekilde hesaplamaya dahil edildiğinin örneklem yoluyla test edilmesi,</p> <p>Hesaplamalarda kullanılan endeks katsayılarının, TÜİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden elde edilen katsayılar ile karşılaştırılarak kontrol edilmesi,</p> <p>Enflasyon etkileri ile yeniden düzenlenen parasal olmayan kalemlerin, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun matematiksel doğruluğunun test edilmesi,</p> <p>TMS 29'un uygulanmasının finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalarının TFRS'lere göre yeterliliğinin değerlendirilmesi.</p>





#### **4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS/TRFS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### **5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir.

Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

#### ***B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler***

- 1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Barış ÖZKURT'tur.

İstanbul, 2 Nisan 2025

Ventera Bağımsız Denetim A.Ş.  
(A Member Firm of BOKS International)



Barış ÖZKURT  
Sorumlu Denetçi

**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 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot</b>	<b>(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31 Aralık 2024</b>	<b>(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2023</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	43.737.974	32.557.261
Finansal Yatırımlar	4	2.184.292	2.167.391
Ticari Alacaklar	8	22.808.995	6.541.703
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	25	22.753.154	6.466.236
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	8	55.841	75.467
Diğer Alacaklar	9	1.361.936	1.120.959
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	25	1.113.799	841.616
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9.1	248.137	279.343
Türev Araçlar		901.141	5.871.593
<i>Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar</i>	5	901.141	5.871.593
Peşin Ödenmiş Giderler	10.1	2.313.991	--
Diğer Dönen Varlıklar	16.1	62.536	90.168
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>73.370.865</b>	<b>48.349.075</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Diğer Alacaklar	9.1	94.004	113.464
Maddi Duran Varlıklar	11	81.354	72.204
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.483.109	2.746
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	1.953.767	797.811
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	112.502	380.598
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>3.724.736</b>	<b>1.366.823</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>77.095.601</b>	<b>49.715.898</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	106.795	63.213
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	7	498.613	602.487
Ticari Borçlar	8	482.855	367.045
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	25	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	8	482.855	367.045
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	374.552	264.285
Diğer Borçlar	9	40.007	284.019
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	25	6.384	7.275
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9.2	33.623	276.744
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	23	256.124	4.716.203
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.758.946</b>	<b>6.297.252</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	7	1.455.154	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		375.008	212.114
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	15	375.008	212.114
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	456.479	619.463
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>2.286.641</b>	<b>831.577</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş Sermaye	17	32.000.000	7.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		18.869.287	36.424.360
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(280.730)	(268.562)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	17	(280.730)	(268.562)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	2.198.498	260.420
Geçmiş Yıllar Kârları/(Zararları)	17	(3.267.227)	(22.554.238)
Dönem Net Kârı/(Zararı)		23.530.186	21.225.089
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>73.050.014</b>	<b>42.587.069</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>77.095.601</b>	<b>49.715.898</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
<b>KÂR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Dipnot</b>		
Hasılat	18	36.836.615	44.620.688
Satışların Maliyeti (-)	18	--	--
<b>Brüt Kârı/(Zararı)</b>		<b>36.836.615</b>	<b>44.620.688</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(12.635.603)	(6.101.614)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20.1	46.807.393	15.580.943
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20.2	(7.465.514)	(4.002.623)
<b>Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)</b>		<b>63.542.891</b>	<b>50.097.394</b>
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI)</b>		<b>63.542.891</b>	<b>50.097.394</b>
Finansman Giderleri (-)	22.2	(610.251)	(425.522)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları)	27	(23.397.998)	(15.693.957)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/(ZARARI)</b>		<b>39.534.642</b>	<b>33.977.915</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri</b>		<b>(16.004.456)</b>	<b>(12.752.826)</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	23	(15.894.778)	(12.384.210)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	(109.678)	(368.616)
<b>DÖNEM NET KÂRI/(ZARARI)</b>		<b>23.530.186</b>	<b>21.225.089</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	24	1,1636	2,8300
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(12.168)</b>	<b>(109.649)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	15	(16.734)	(156.641)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		4.566	46.992
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	<i>15-23</i>	4.566	46.992
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>(12.168)</b>	<b>(109.649)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>23.518.018</b>	<b>21.115.440</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK- 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

			<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak</b>				
	<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>Sermaye Düzeltilme Farkları</b>	<b>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)</b>	<b>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</b>	<b>Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları</b>	<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>Toplam Özkaynaklar</b>
<b>Bakiye 1 Ocak 2023</b>	<b>7.500.000</b>	<b>36.424.360</b>	<b>(158.913)</b>	<b>91.374</b>	<b>(16.861.554)</b>	<b>(5.527.481)</b>	<b>21.467.786</b>
Transferler	--	--	--	169.046	(5.696.527)	5.527.481	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	21.225.089	21.225.089
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	(109.649)	--	--	--	(109.649)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/(Azalış)	--	--	--	--	3.843	--	3.843
<b>Bakiye 31 Aralık 2023</b>	<b>7.500.000</b>	<b>36.424.360</b>	<b>(268.562)</b>	<b>260.420</b>	<b>(22.554.238)</b>	<b>21.225.089</b>	<b>42.587.069</b>

<b>Bakiye 1 Ocak 2024</b>	<b>7.500.000</b>	<b>36.424.360</b>	<b>(268.562)</b>	<b>260.420</b>	<b>(22.554.238)</b>	<b>21.225.089</b>	<b>42.587.069</b>
Transferler	--	--	--	1.938.078	19.287.011	(21.225.089)	--
Sermaye Artışı	24.500.000	(17.555.073)	--	--	--	--	6.944.927
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	23.530.186	23.530.186
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	(12.168)	--	--	--	(12.168)
<b>Bakiye 31 Aralık 2024</b>	<b>32.000.000</b>	<b>18.869.287</b>	<b>(280.730)</b>	<b>2.198.498</b>	<b>(3.267.227)</b>	<b>23.530.186</b>	<b>73.050.014</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak– 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak– 31 Aralık 2023
	Dipnot		
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Dönem Karı (Zararı)		23.530.186	21.225.089
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	1.088.262	819.649
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		211.359	68.834
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	15	211.359	68.834
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(23.116.865)	(8.139.559)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(23.233.491)	(8.341.590)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	20.1	116.626	202.031
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	23	16.004.456	12.752.826
Parasal Kazanç / (Kayıp)		11.808.126	5.210.412
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		3.495.780	(2.618.245)
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	20.1	(811.089)	(132.430)
<i>Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	20	4.306.869	(2.485.815)
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		--	3.843
<b>Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Net Aktif</b>		<b>33.021.304</b>	<b>29.322.849</b>
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(16.267.292)	(4.183.001)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8-25	(16.286.918)	(4.188.890)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8	19.626	5.889
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(221.517)	(186.936)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9-25	(272.183)	87.993
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	50.666	(274.929)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10.1	(2.313.991)	3.299
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		115.810	176.299
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	25	--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	8	115.810	176.299
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	110.267	198.454
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(244.012)	230.351
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9-25	(891)	3.300
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9.2	(243.121)	227.050
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		27.632	(32.149)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>14.228.201</b>	<b>25.529.165</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	15	--	(384.566)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	23	(20.354.857)	(8.063.463)
<b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>		<b>(6.126.656)</b>	<b>17.081.136</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK-31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak– 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak– 31 Aralık 2023
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Finansal Yatırımlardaki Artış (Azalış)	4	17.480	(2.034.961)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.779.964)	(13.427)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	11	(37.118)	(13.427)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	11	(1.742.846)	--
Alınan Faiz	20.1	22.952.105	7.753.442
Türev Varlıklardaki Artış (Azalış)	5	(653.337)	(3.385.777)
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kullanılan Nakit</b>		<b>20.536.284</b>	<b>2.319.277</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.944.927	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		43.582	38.800
<i>Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri</i>	6	43.582	38.800
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(719.113)	(798.660)
<b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>		<b>6.269.396</b>	<b>(759.860)</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>20.679.024</b>	<b>18.640.553</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>20.679.024</b>	<b>18.640.553</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>31.816.578</b>	<b>19.023.383</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ</b>		<b>(9.779.697)</b>	<b>(5.847.358)</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>42.715.905</b>	<b>31.816.578</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 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 PYS/PY.37/1060 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesini almıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 6 kişidir (31 Aralık 2023: 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

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 32.000.000 TL (31 Aralık 2023: 7.500.000 TL) olup ortaklık yapısı aşağıdadır.

Adı Soyadı	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Kamil Melih ÖNDER	85,95%	27.503.693	82,71%	6.202.988
Berrin ÖNDER	12,19%	3.900.000	15,00%	1.125.000
Nahit ZİNCİRLİ	1,85%	593.341	2,28%	171.156
Melsa Ararat MERRELL	0,01%	1.483	0,01%	428
Alparslan Cemal BATUK	0,01%	1.483	0,01%	428
<b>Toplam</b>	<b>100%</b>	<b>32.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>7.500.000</b>

Şirket'in sermayesi 32.000.000 TL olup 32.000.000 adet hamiline yazılı hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: Şirket'in sermayesi 7.500.000 TL olup 7.500.000 adet hamiline yazılı hisseden oluşmaktadır). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.

24 Haziran 2024 tarihinde 24.500.000 TL tutarında yapılan nominal sermaye artırımının 17.555.073 TL tutarındaki kısmı sermaye düzeltmesi olumlu farkından ve 6.944.927 TL tutarındaki kısmı da nakden karşılanmıştır.

## 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 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

---

İlişkideki 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 3 Temmuz 2024 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 buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

### **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**

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.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.12.2024	2.684,55	1,000	291%
31.12.2023	1.859,38	1,443	268%
31.12.2022	1.128,45	2,379	156%

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.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

**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.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
USD	35,2233	29,4382
EUR	36,7429	32,5739

**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 Aralık 2024 tarihli düzenlenmiş finansal durum tabloları ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tabloları, 2 Nisan 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

### 2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

**TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması;** Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri;** Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

**TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları;** KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

**TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

**31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

**TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması;** Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

SEDDK tarafından 29 Aralık 2023 tarih ve 32414 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren mevzuat değişiklikleri sonucunda; sigorta şirketlerinin yasal finansal tablolarında TFRS 17 standardının uygulanma tarihi öncelikle 1 Ocak 2025 olarak belirlenmiş olmakla birlikte; SEDDK tarafından 27 Aralık 2024 tarih ve 32765 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren mevzuat değişiklikleri sonucunda sigorta şirketlerinin yasal finansal tablolarında TFRS 17 standardının uygulanma tarihi 1 Ocak 2026 olarak belirlenmiştir.

**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, 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;
- 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);
- gerçeğe uygun değer farkı diğer Kapsamlı Gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

**UFRS'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 düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

- UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın İlişisindeki UFRS 7'nin Uygulanmasına Yönelik Rehber;
- UFRS 9 Finansal Araçlar;
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

**UFRS 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. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kâr 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 ayırtmaya 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 bağlı 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 bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

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

Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **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 kullanılmadığı 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**

İlişkideki 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.

*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.



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan 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 amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal olarak kıst usulü amortisman 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:

	<b>Süre</b>
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 oluştuğu 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.

#### **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.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

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 (amortisman 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 muhasebeleştirilmektedir. 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. 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.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

*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. 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 temettüler, 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.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

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.

### **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.



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

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.

## **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 olma 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.

### *Kiralayan Durumunda Şirket*

#### Finansal Kiralama İşlemleri

Finansal kiralamaya konu olan varlık bilançoda yapılan net kiralama tutarına eşit bir alacak olarak gösterilir. Faiz geliri kiralayanın 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 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 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. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

**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.

**Bölgümlere Göre Raporlama**

Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmaktadır.

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

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.

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.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

### **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.

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 temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

## 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 bulundurulurken yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir.

### *Şüpheli alacaklar karşılığı*

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır.

Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

### *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.

## 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	42.715.905	31.816.578
- Vadesiz mevduat	9.250	4.767
- Vadeli mevduat	42.706.655	31.811.811
<b>Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>42.715.905</b>	<b>31.816.578</b>
Faiz geliri tahakkuku	1.022.069	740.683
<b>Toplam</b>	<b>43.737.974</b>	<b>32.557.261</b>

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	<b>Açılış tarihi</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Tutar</b>
TL vadeli mevduat	24.12.2024	27.01.2025	42,00%	751.400
TL vadeli mevduat	30.12.2024	3.02.2025	47,50%	10.127.455
TL vadeli mevduat	2.12.2024	6.01.2025	49,75%	8.822.432
TL vadeli mevduat	2.12.2024	8.01.2025	49,75%	6.059.534
TL vadeli mevduat	24.12.2024	27.01.2025	49,75%	6.407.379
TL vadeli mevduat	10.12.2024	15.01.2025	50,00%	10.538.455
<b>Ara Toplam</b>				<b>42.706.655</b>
Vadeli mevduat faiz geliri tahakkuku				1.022.069
<b>Toplam</b>				<b>43.728.724</b>

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır:

	<b>Açılış tarihi</b>	<b>Vade tarihi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Tutar</b>
TL vadeli mevduat	4.12.2023	5.01.2024	40,00%	705.725
TL vadeli mevduat	5.12.2023	8.01.2024	40,00%	1.396.281
TL vadeli mevduat	11.12.2023	12.01.2024	44,00%	5.059.824
TL vadeli mevduat	15.12.2023	19.01.2024	42,50%	1.259.306
TL vadeli mevduat	8.12.2023	9.01.2024	44,00%	4.917.541
TL vadeli mevduat	22.12.2023	23.01.2024	46,00%	9.262.912
TL vadeli mevduat	1.12.2023	2.01.2024	43,00%	3.893.895
TL vadeli mevduat	12.12.2023	15.01.2024	44,00%	5.316.327
<b>Ara Toplam</b>				<b>31.811.811</b>
Vadeli mevduat faiz geliri tahakkuku				740.683
<b>Toplam</b>				<b>32.552.494</b>

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Yatırım fonları	2.184.292	2.167.391
<b>Toplam</b>	<b>2.184.292</b>	<b>2.167.391</b>

#### 5. TÜREV ARAÇLAR

<b>Riskten korunma amaçlı türev araçlar</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Vadeli işlem sözleşmeleri	901.141	5.871.593
<b>Toplam</b>	<b>901.141</b>	<b>5.871.593</b>

#### 6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Kredi kartı borçları	106.795	63.213
<b>Toplam</b>	<b>106.795</b>	<b>63.213</b>



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**7. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER**

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Kısa vadeli işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	498.613	602.487
Uzun vadeli işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.455.154	--
<b>Toplam</b>	<b>1.953.767</b>	<b>602.487</b>

Kiralama yükümlülük borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
3 aya kadar	152.696	136.857
3 – 12 ay arası	345.917	465.630
1- 5 yıl arası	1.455.154	--
<b>Toplam</b>	<b>1.953.767</b>	<b>602.487</b>

Kiralama yükümlülük borçlarının indirgeme olmaksızın geri ödeme planları aşağıdaki gibidir.

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
3 aya kadar	304.000	168.035
3 – 12 ay arası	608.000	504.106
1- 5 yıl arası	1.824.000	--
<b>Toplam</b>	<b>2.736.000</b>	<b>672.141</b>

**8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 25)	22.753.154	6.466.236
Portföy yönetim komisyonu alacakları	55.841	75.467
<b>Toplam</b>	<b>22.808.995</b>	<b>6.541.703</b>

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Ticari borçlar	482.855	367.045
-İlişkili taraflara borçlar	--	--
-Diğer ticari borçlar	482.855	367.045
<b>Toplam</b>	<b>482.855</b>	<b>367.045</b>

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

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

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**9.1. Diğer Alacaklar**

Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 25)	1.113.799	841.616
Diğer	248.137	279.343
<b>Toplam</b>	<b>1.361.936</b>	<b>1.120.959</b>

Şirket'in uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Verilen depozito ve teminatlar	94.004	113.464
<b>Toplam</b>	<b>94.004</b>	<b>113.464</b>

**9.2. Diğer Borçlar**

Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	33.623	276.744
Ortaklara borçlar (Dipnot 25)	6.384	7.275
<b>Toplam</b>	<b>40.007</b>	<b>284.019</b>

**10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

**10.1. Peşin Ödenmiş Giderler**

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Gelecek aylara ait giderler	94.085	--
Verilen avanslar	2.219.906	--
<b>Toplam</b>	<b>2.313.991</b>	<b>--</b>

**10.2. Ertelenmiş Gelirler**

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Demirbaşlar</b>
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>309.218</b>
Alımlar	37.118
Satışlar	--
<b>31 Aralık 2024 bakiye</b>	<b>346.336</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>	
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>(237.014)</b>
Dönem gideri	(27.968)
Satışlar	--
<b>31 Aralık 2024 bakiye</b>	<b>(264.982)</b>
<b>31 Aralık 2023 net değer</b>	<b>72.204</b>
<b>31 Aralık 2024 net değer</b>	<b>81.354</b>
<b>Maliyet değeri</b>	
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>295.791</b>
Alımlar	13.427
Satışlar	--
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>309.218</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>	
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>(215.891)</b>
Dönem gideri	(21.123)
Satışlar	--
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>(237.014)</b>
<b>31 Aralık 2022 net değer</b>	<b>79.901</b>
<b>31 Aralık 2023 net değer</b>	<b>72.204</b>

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

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Maddi duran varlıklar	27.968	21.124
Maddi olmayan duran varlıklar	262.483	713
Kullanım hakkı varlıkları	797.810	797.811
<b>Toplam</b>	<b>1.088.261</b>	<b>819.648</b>

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Haklar</b>
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>45.448</b>
Alımlar	1.742.846
Satışlar	--
<b>31 Aralık 2024 bakiye</b>	<b>1.788.294</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>	
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>(42.702)</b>
Dönem gideri	(262.483)
Satışlar	--
<b>31 Aralık 2024 bakiye</b>	<b>(305.185)</b>
<b>31 Aralık 2023 net değer</b>	<b>2.746</b>
<b>31 Aralık 2024 net değer</b>	<b>1.483.109</b>
<b>Maliyet değeri</b>	
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>45.448</b>
Alımlar	--
Satışlar	--
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>45.448</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>	
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>(41.988)</b>
Dönem gideri	(714)
Satışlar	--
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>(42.702)</b>
<b>31 Aralık 2022 net değer</b>	<b>3.460</b>
<b>31 Aralık 2023 net değer</b>	<b>2.746</b>

**13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Gayrimenkul</b>
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>1.595.622</b>
Girişler	1.953.767
Çıkışlar	(1.595.622)
<b>31 Aralık 2024 bakiye</b>	<b>1.953.767</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>	
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>(797.811)</b>
Dönem gideri	(797.811)
Çıkışlar	1.595.622
<b>31 Aralık 2024 bakiye</b>	<b>--</b>
<b>31 Aralık 2023 net değer</b>	<b>797.811</b>
<b>31 Aralık 2024 net değer</b>	<b>1.953.767</b>

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Gayrimenkul</b>
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	--
Girişler	1.595.622
Çıkışlar	--
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>1.595.622</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>	
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	--
Dönem gideri	(797.811)
Çıkışlar	--
<b>31 Aralık 2023 bakiye</b>	<b>(797.811)</b>
<b>31 Aralık 2022 net değer</b>	--
<b>31 Aralık 2023 net değer</b>	<b>797.811</b>

**14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

**14.a Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket tarafından alınan ve verilen TRİ bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

**14.b Dava ve ihtilaflar**

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine veya lehine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

**15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar**

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Personele borçlar	167.654	133.657
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	206.898	130.628
<b>Toplam</b>	<b>374.552</b>	<b>264.285</b>

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	375.008	212.114
<b>Toplam</b>	<b>375.008</b>	<b>212.114</b>

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Dönem İçerisinde Kıdem Tazminatı Karşılığı Hareketleri:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
1 Ocak bakiyesi	212.114	611.645
Enflasyon etkisi	(65.199)	(240.441)
Hizmet maliyeti	206.793	63.145
Faiz maliyeti	4.566	5.690
Aktüeryal (gelir)/gider	16.734	156.641
Ödenen tazminatlar	--	(384.566)
<b>Dönem sonu</b>	<b>375.008</b>	<b>212.114</b>

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 Aralık 2024 itibarıyla 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 TL) ile sınırlandırılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 46.655 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.

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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %51,08 (31 Aralık 2023: %51,08) enflasyon oranı ve %53,40 (31 Aralık 2023: %53,40) iskonto oranı varsayımına göre, %1,53 (31 Aralık 2023: %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:

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında hesaplanan aktüeryal (kayıp)/kazanç	(16.734)	(156.641)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	4.566	46.992
<b>Toplam</b>	<b>(12.168)</b>	<b>(109.649)</b>

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**16. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**16.1. Diğer Dönen Varlıklar**

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Devreden KDV	62.536	90.168
<b>Toplam</b>	<b>62.536</b>	<b>90.168</b>

**16.2. Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

**17. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Esas sermaye	32.000.000	7.500.000
Sermaye düzeltme farkları	18.869.287	36.424.360
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(280.730)	(268.562)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)</i>	(280.730)	(268.562)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.198.498	260.420
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(3.267.227)	(22.554.238)
Net dönem karı/(zararı)	23.530.186	21.225.089
<b>Toplam</b>	<b>73.050.014</b>	<b>42.587.069</b>

**Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenmiş nominal sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Adı Soyadı</b>	<b>30 Aralık 2024</b>		<b>31 Aralık 2023</b>	
	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>
Kamil Melih ÖNDER	85,95%	27.503.693	82,71%	6.202.988
Berrin ÖNDER	12,19%	3.900.000	15,00%	1.125.000
Nahit ZİNCİRLİ	1,85%	593.341	2,28%	171.156
Melsa Ararat MERRELL	0,01%	1.483	0,01%	428
Alparslan Cemal BATUK	0,01%	1.483	0,01%	428
<b>Toplam</b>	<b>100%</b>	<b>32.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>7.500.000</b>

Şirket'in sermayesi 32.000.000 TL olup 32.000.000 adet hamiline yazılı hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: Şirket'in sermayesi 7.500.000 TL olup 7.500.000 adet hamiline yazılı hisseden oluşmaktadır). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.

24 Haziran 2024 tarihinde 24.500.000 TL tutarında yapılan nominal sermaye artırımının 17.555.073 TL tutarındaki kısmı sermaye düzeltmesi olumlu farkından ve 6.944.927 TL tutarındaki kısmı da nakden karşılanmıştır.



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sermaye düzeltme farkları	18.869.287	36.424.360
<b>Toplam</b>	<b>18.869.287</b>	<b>36.424.360</b>

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 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	(280.730)	(268.562)
<b>Toplam</b>	<b>(280.730)</b>	<b>(268.562)</b>

**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 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	2.198.498	260.420
<b>Toplam</b>	<b>2.198.498</b>	<b>260.420</b>

**Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)**

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Dönem başı	(22.554.238)	(16.861.554)
Yedeklere transfer	(1.938.078)	(169.046)
Net dönem karından/zararından transfer	21.225.089	(5.527.481)
Diğer	--	3.843
<b>Dönem sonu</b>	<b>(3.267.227)</b>	<b>(22.554.238)</b>

**18. HASILAT**

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Portföy yönetim ve performans ücretleri	36.836.615	44.620.688
<b>Net Hasılat</b>	<b>36.836.615</b>	<b>44.620.688</b>
<b>Satışların Maliyeti</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>36.836.615</b>	<b>44.620.688</b>

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<b>Genel Yönetim Giderleri</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Personel ücret ve benzeri giderleri	5.096.683	2.152.085
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	3.203.256	1.263.255
Amortisman gideri ve tükenme payları	1.088.262	819.649
Vergi resim ve harç giderleri	949.361	632.024
Bilgi işlem giderleri	898.084	543.713
Aidat giderleri	533.324	368.709
Kira giderleri	281.692	--
Diğer giderler	584.941	322.179
<b>Toplam</b>	<b>12.635.603</b>	<b>6.101.614</b>

**20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**20.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Vadeli mevduat faiz gelirleri	23.233.491	8.341.590
Yatırım araştırma ve finansal analiz geliri	18.925.718	--
Türev araç değerlendirme gelirleri	3.158.645	6.488.438
Finansal varlık değerlendirme gelirleri	811.089	132.430
İlişkili taraflardan kira ve hizmet gelirleri	490.144	436.945
Kur farkı gelirleri	15.416	41.925
Diğer gelirler	172.890	139.615
<b>Toplam</b>	<b>46.807.393</b>	<b>15.580.943</b>

**20.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Türev araç değerlendirme giderleri	7.465.514	4.002.623
<b>Toplam</b>	<b>7.465.514</b>	<b>4.002.623</b>

**21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

**21.1. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

Yoktur (1 Ocak- 31 Aralık 2023: Yoktur).

**21.2. Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)**

Yoktur (1 Ocak- 31 Aralık 2023: Yoktur).

**22. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ**

**22.1. Finansman Gelirleri**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in finansman gelirleri bulunmamaktadır (1 Ocak-31 Aralık 2023: Yoktur).

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**22.2. Finansman Giderleri (-)**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Kiralama yükümlülüğü finansman giderleri	116.626	202.031
Banka masraf ve komisyon giderleri	493.625	223.491
<b>Toplam</b>	<b>610.251</b>	<b>425.522</b>

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

**Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in cari dönem vergisi ile ilgili varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

**Bilançoda Yer Alan Kurumlar Vergisi Yükümlülükleri**

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	15.894.778	12.384.210
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	(15.638.654)	(7.668.007)
<b>Toplam</b>	<b>256.124</b>	<b>4.716.203</b>

**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.

Türkiye'de 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak değiştirilmiştir.

Ancak, 15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 sayılı Kanunun geçici 13 üncü maddesinin birinci fıkrasında yapılan değişiklik uyarınca bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2022 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile finans kurumları için kurumlar vergisi oranı %30 olarak belirlenmiştir.

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

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

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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*

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10'a indirilmiştir.

22 Aralık 2024 tarih ve 32760 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 9286 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile temettü niteliğindeki ödemeler için vergi kesintisi oranlarında güncelleme yapılmıştır. Güncelleme ile söz konusu ödemelerden yapılacak vergi kesintisi oranı yüzde 10'dan yüzde 15'e yükseltilmiştir.

*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 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenen vergi varlıkları	112.502	380.598
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)	(456.479)	(619.463)
<b>Ertelenmiş vergi varlıklar / (yükümlülükleri), net</b>	<b>(343.977)</b>	<b>(238.865)</b>

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<b>Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri</b>	<b>Toplam Geçici Farklar</b>	<b>Toplam Geçici Farklar</b>	<b>Varlık / (Yükümlülük)</b>	<b>Varlık / (Yükümlülük)</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	375.008	212.114	112.502	63.635
Kiralama yükümlülüğü düzeltmeleri	--	(430.276)	--	(129.083)
Maddi- maddi olmayan duran ve kullanım hakkı varlık düzeltmeleri	(19.386)	(787.025)	(5.816)	(236.107)
Kur farkı gelirleri düzeltmesi	(90.967)	(106.892)	(27.290)	(32.068)
Maddi- maddi olmayan duran ve kullanım hakkı varlık amortisman düzeltmeleri	(389.174)	1.056.542	(116.752)	316.963
Vadeli mevduat faiz gelirleri düzeltmesi	(1.022.069)	(740.683)	(306.621)	(222.205)
<b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)</b>	<b>(1.146.588)</b>	<b>(796.220)</b>	<b>(343.977)</b>	<b>(238.865)</b>

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Kurumlar vergisi karşılığı	(15.894.778)	(12.384.210)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(109.678)	(368.616)
<b>Toplam</b>	<b>(16.004.456)</b>	<b>(12.752.826)</b>

**Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.566	46.992
<b>Toplam</b>	<b>4.566</b>	<b>46.992</b>

**Ertelenmiş Vergi Gelir/Giderinin Mutabakatı**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Dönem başı	(238.865)	82.759
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(109.678)	(368.616)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.566	46.992
<b>Dönem sonu</b>	<b>(343.977)</b>	<b>(238.865)</b>

**Vergi Karşılığı Mutabakatı:**

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar / (zarar)	39.534.642	33.977.915
%30 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi (31.12.2023: %30)	(11.860.393)	(10.193.375)
Vergi etkileri:		
- Kanunen kabul edilemeyen giderlerin etkisi	(84.634)	(56.507)
Yasal kayıtların enflasyona göre endekslenmesinden kaynaklanan vergi geliri/(gideri)	(4.204.709)	(2.482.753)
- Diğer	145.280	(20.191)
<b>Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri /gideri</b>	<b>(16.004.456)</b>	<b>(12.752.826)</b>

**24. PAY BAŞINA KAZANÇ**

1 Ocak-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak-31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır.

	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2024</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2023</b>
Net dönem karı/(zararı) (TL)	23.530.186	21.225.089
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	20.221.154	7.500.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	<b>1,1636</b>	<b>2,8300</b>

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**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 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	11.493.840	743.155	1.001.758	702.627
Aksis Bilgisayar Hizmetleri ve Danışmanlık A.Ş.	7.280.000	--	--	--
Techmine Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.753.365	316.500	892.685	86.627
Logos Portföy İnovatif Teknoloji GSY fonu	186.794	--	237.248	843
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu	39.155	--	49.341	843
Logos Portföy Testinium GSY Fonu	--	--	4.285.204	843
Berrin ÖNDER	--	54.144	--	49.585
Nahit Zincirli	--	--	--	248
<b>Toplam</b>	<b>22.753.154</b>	<b>1.113.799</b>	<b>6.466.236</b>	<b>841.616</b>

**İlişkili Taraflara Borçlar**

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Kamil Melih Önder	--	6.384	--	7.275
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>6.384</b>	<b>--</b>	<b>7.275</b>

**25.2. İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar ve/veya Elde Edilen Gelirler**

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

	Kira Gelirleri	Fon	Diğer Gelirler
		Yönetim Gelirleri	
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon	--	477.411	22.947
Logos Portföy Yönetimi A.Ş. İnovatif Teknoloji GSY Fonu	--	2.331.014	22.947
Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Testinium GSY Fonu	--	28.402.176	22.947
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Kiralama A.Ş.	235.969	--	--
Techmine Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	235.969	5.084.242	--
Berrin Önder	18.206	--	--
<b>Toplam</b>	<b>490.144</b>	<b>36.294.843</b>	<b>68.841</b>

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemi içerisinde ilişkili taraflara olan işlemlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

	Kira Gelirleri	Fon Yönetim Gelirleri	Diğer Gelirler
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon	--	555.815	24.163
Logos Portföy Yönetimi A.Ş. İnovatif Teknoloji GSY Fonu	--	2.351.457	24.163
Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Testinium GSY Fonu	--	30.159.182	24.163
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Kiralama A.Ş.	210.445	--	--
Techmine Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	210.445	9.878.026	--
Berrin Önder	16.055	--	--
<b>Toplam</b>	<b>436.945</b>	<b>42.944.480</b>	<b>72.489</b>

**25.3. İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar ve/veya Ödenen Giderler**

Şirket'in 1 Ocak -31 Aralık 2024 dönemi içerisinde ilişkili taraflardan yapılan alış ve/veya ödenen giderleri bulunmamaktadır (1 Ocak -31 Aralık 2023: Yoktur).

**25.4. Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler ve Menfaatler Toplamı**

Şirket ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 1.230.203 TL (1 Ocak-31 Aralık 2023: 570.601) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 1 Ocak 31 Aralık 2024 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 299.037 TL'dir (1 Ocak 31 Aralık 2023: 316.060 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:

**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 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 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		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>22.753.154</b>	<b>55.841</b>	<b>1.113.799</b>	<b>342.141</b>	<b>43.737.974</b>	<b>2.184.292</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>11.259.314</b>	<b>55.841</b>	<b>370.644</b>	<b>342.141</b>	<b>43.737.974</b>	<b>2.184.292</b>
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	<b>11.493.840</b>	--	<b>743.155</b>	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--	--
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	--	--	--	--	--	--

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

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri – 31 Aralık 2023**

	<b>Alacaklar</b>				
	<b>Ticari Alacaklar</b>		<b>Diğer Alacaklar</b>		<b>Banka Mevduatları</b>
	<b>İlişkili Taraf</b>	<b>Diğer Taraf</b>	<b>İlişkili Taraf</b>	<b>Diğer Taraf</b>	
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>6.466.236</b>	--	<b>841.616</b>	--	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>5.464.478</b>		<b>841.616</b>		<b>32.557.261</b>
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	<b>1.001.758</b>				
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	--	--	--	--	--
- <b>Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</b>	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--
- <b>Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</b>	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- <i>Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	--	--	--	--	--
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	--	--	--	--	--

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

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 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 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<b>Cari dönem</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>
Diğer alacaklar	93.427	2.650
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>93.427</b>	<b>2.650</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Net yabancı para varlık pozisyonu</b>	<b>93.427</b>	<b>2.650</b>
<b>Önceki dönem</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>
Diğer alacaklar	112.631	2.650
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>112.631</b>	<b>2.650</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Net yabancı para varlık pozisyonu</b>	<b>112.631</b>	<b>2.650</b>

Ayrıca Şirket'in 31.12.2024 tarihi itibarıyla Dipnot 5'te belirtilen toplam 901.141 TL tutarında 140 adet 31.01.2025 vadeli F\_USDTRY0125 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 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

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	9.343	(9.343)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları net etki		
<b>Toplam (3)</b>	<b>9.343</b>	<b>(9.343)</b>

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

**31 Aralık 2023**

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	11.263	(11.263)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları net etki		
<b>Toplam (3)</b>	<b>11.263</b>	<b>(11.263)</b>

**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 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

**Faiz pozisyonu tablosu:**

	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Aktifler</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	43.736.549	32.557.261
-Vadeli mevduatlar (TL)	42.706.655	31.811.811

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

**Likidite risk açıklamaları**

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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

<b>31 Aralık 2024</b>	<b>Defter</b>	<b>Sözleşme</b>	<b>3 aya</b>	<b>3 – 12 ay</b>	<b>1- 5 yıl</b>
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>değeri</b>	<b>uyarınca nakit</b>	<b>kadar</b>	<b>arası</b>	<b>arası</b>
		<b>çıkışlar toplamı</b>			
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>2.583.424</b>	<b>3.365.657</b>	<b>933.657</b>	<b>608.000</b>	<b>1.824.000</b>
Kiralama yükümlülükleri	1.953.767	2.736.000	304.000	608.000	1.824.000
Diğer finansal yükümlükler	106.795	106.795	106.795	--	--
Ticari borçlar	482.855	482.855	482.855	--	--
Diğer borçlar	40.007	40.007	40.007	--	--

<b>31 Aralık 2023</b>	<b>Defter</b>	<b>Sözleşme</b>	<b>3 aya</b>	<b>3 – 12 ay</b>	<b>1- 5 yıl</b>
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>değeri</b>	<b>uyarınca nakit</b>	<b>kadar</b>	<b>arası</b>	<b>arası</b>
		<b>çıkışlar toplamı</b>			
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>931.451</b>	<b>1.186.296</b>	<b>682.190</b>	<b>504.106</b>	<b>--</b>
Kiralama yükümlülükleri	417.296	672.141	168.035	504.106	--
Diğer finansal yükümlükler	63.213	63.213	63.213	--	--
Ticari borçlar	254.224	254.224	254.224	--	--
Diğer borçlar	196.718	196.718	196.718	--	--

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

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 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>
<b>Finansal durum tablosu kalemleri</b>	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Kullanım hakkı varlıkları	(194.924)	281.429
Maddi duran varlıklar	3.635	24.131
Maddi olmayan duran varlıklar	189.520	(71.460)
Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	(73.422)	32.533
Ödenmiş sermaye	4.053.717	(17.266.848)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	82.549	62.470
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(585.786)	(70.425)
Geçmiş yıllar kârları/zararları	(17.585.710)	8.835.727
<b>Kar veya zarar tablosu kalemleri</b>		
Hasılat	(6.091.658)	(6.819.805)
Genel yönetim giderleri (-)	1.901.918	1.292.740
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(6.139.943)	(2.611.465)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	968.981	588.934
Finansman giderleri (-)	73.125	28.082
<b>Toplam</b>	<b>(23.397.998)</b>	<b>(15.693.957)</b>

**28. FİNANSAL ARAÇLAR- GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 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 direk ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

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

Finansal varlıklar

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

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla  
satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

---

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayıç 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 Aralık 2024 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 bulunulan 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.