

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ'NİN**

**01.01.2025 – 31.12.2025
TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR,
VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU	3-4
31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	10-38

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
GENEL KURULU'NA**

01.01.2025 – 31.12.2025 HESAP DÖNEMİ

FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Logos Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

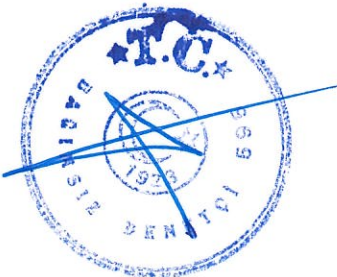
2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (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 Şirketten 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 konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</p> <p>Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “hasılat” kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 13.194.160 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 20 numaralı dipnotunda yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı ve aracılık komisyonları gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem dahilinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık.</p>
<p>Enflasyon Muhasebesinin Uygulanması</p> <p>2.1 numaralı dipnotta açıklandığı üzere Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2025 tarihi itibarı ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardını uygulamaya başlamıştır.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk lirasının satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye Tüketici Fiyat Endeksini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2.1 numaraları dipnotta açıklanmıştır.</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>Uygulanan Denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">- Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır.- Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler endeksler test edilmiştir,- TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir. <p>Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında yer verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>



4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'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.

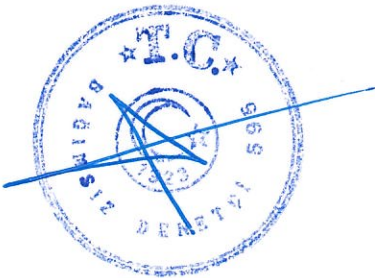
5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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 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, sahtekarlık, 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 tahminleri ile 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 halinde, 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.



5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

➤ Finansal tabloların açıklamaları dahil 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz. 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 aşacağına 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. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

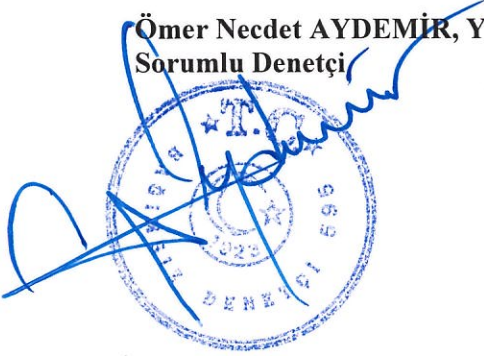
Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ömer Necdet AYDEMİR' dir.

İstanbul, 31 Mart 2026

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Ömer Necdet AYDEMİR, YMM
Sorumlu Denetçi



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024 TL
VARLIKLAR		107.517.088	100.912.227
Dönen Varlıklar		105.985.565	96.036.833
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	57.322.167	57.249.653
Finansal Yatırımlar	5	2.838.868	2.859.071
Ticari Alacaklar	6	29.088.768	29.855.225
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	29.060.460	29.782.133
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	28.308	73.092
Diğer Alacaklar	7	9.370.131	1.782.670
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	7.784.103	1.457.877
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.586.028	324.792
Türev Araçlar	8	106.849	1.179.524
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.917.917	3.028.835
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.917.917	3.028.835
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	5.340.865	81.855
Toplam Dönen Varlıklar		105.985.565	96.036.833
Duran Varlıklar		1.531.523	4.875.394
Diğer Alacaklar	7	269.829	123.044
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	269.829	123.044
Maddi Duran Varlıklar	12	72.327	106.487
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	-	2.557.331
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.180.002	1.941.276
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.180.002	1.941.276
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	9.365	147.256
Toplam Duran Varlıklar		1.531.523	4.875.394
TOPLAM VARLIKLAR		107.517.088	100.912.227

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL 107.517.088	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024 TL 100.912.227
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.596.592	2.302.325
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	230.246	139.786
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	230.246	139.786
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	-	652.646
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	-	652.646
Ticari Borçlar	6	469.239	632.020
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	469.239	632.020
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	152.748	490.260
Diğer Borçlar	7	2.671.388	52.366
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	8.377	8.356
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.663.011	44.010
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	5.072.971	335.247
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.596.592	2.302.325
Uzun Vadeli Yükümlülükler		656.520	2.993.038
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	-	1.904.685
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	-	1.904.685
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	656.520	490.857
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	656.520	490.857
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	-	597.496
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		656.520	2.993.038
ÖZKAYNAKLAR		98.263.976	95.616.864
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		98.263.976	95.616.864
Ödenmiş Sermaye	19	80.000.000	32.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19	32.483.994	34.583.994
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	19	(355.361)	(367.454)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(355.361)	(367.454)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(355.361)	(367.454)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	2.877.665	2.877.665
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	19	(5.877.341)	(4.276.549)
Dönem Net Kârı/Zararı	19	(10.864.981)	30.799.208
Toplam Özkaynaklar		98.263.976	95.616.864
TOPLAM KAYNAKLAR		107.517.088	100.912.227

,Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2025 31.12.2025 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2024 31.12.2024 TL
Hasılat	20	13.194.160	48.216.303
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		13.194.160	48.216.303
BRÜT KAR (ZARAR)		13.194.160	48.216.303
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(18.526.459)	(16.539.035)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	21.500.722	61.267.284
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(811.605)	(9.771.785)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		15.356.818	83.172.767
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	1.358.307	--
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		16.715.125	83.172.767
Finansal Giderler (-)	24	--	(798.772)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	24	(22.971.923)	(30.626.182)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(6.256.798)	51.747.813
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(4.608.183)	(20.948.605)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	26	(5.072.971)	(20.805.045)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	26	464.788	(143.560)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(10.864.981)	30.799.208
DÖNEM KARI (ZARARI)		(10.864.981)	30.799.208
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(10.864.981)	30.799.208
-Ana Ortaklık Payları	19	(10.864.981)	30.799.208
DÖNEM KARI (ZARARI)		(10.864.981)	30.799.208
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	25	12.093	(15.927)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	25	12.093	(15.927)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kznc. (Kayp.)	25	17.276	(21.904)
K/Z Yen Sınıf.mayacak Diğ. Kap. Gelire İliş. Verg.	25	(5.183)	5.977
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	(5.183)	5.977
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		12.093	(15.927)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(10.852.888)	30.783.281
-Ana Ortaklık Payları		(10.852.888)	30.783.281

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynak Toplamı
CARİ DÖNEM							
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	32.000.000	34.583.994	(367.454)	2.877.665	(4.276.549)	30.799.208	95.616.864
Transferler	-	-	-	-	30.799.208	(30.799.208)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	12.093	-	-	(10.864.981)	(10.852.888)
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	(5.183)	-	-	(10.864.981)	(10.870.164)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	17.276	-	-	-	17.276
Sermaye Artırımı	48.000.000	(2.100.000)	-	-	(32.400.000)	-	13.500.000
31.12.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	80.000.000	32.483.994	(355.361)	2.877.665	(5.877.341)	(10.864.981)	98.263.976
GEÇMİŞ DÖNEM							
01.01.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	7.500.000	49.993.617	(351.527)	340.870	(29.521.767)	27.782.013	55.743.206
Transferler	-	-	-	2.536.795	25.245.218	(27.782.013)	-
Sermaye Artırımı	24.500.000	(15.409.623)	-	-	-	-	9.090.377
Net Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	30.799.208	30.799.208
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(15.927)	-	-	-	(15.927)
31.12.2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	32.000.000	34.583.994	(367.454)	2.877.665	(4.276.549)	30.799.208	95.616.864

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA ARA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2025 31.12.2025 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2024 31.12.2024 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.269.957)	(3.443.616)
Dönem kârı/zararı (+/-)		(10.864.981)	30.799.208
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	19	(10.864.981)	30.799.208
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		4.856.978	16.998.853
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	12,13	808.317	1.424.451
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	18	61.907	276.653
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	61.907	276.653
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22	-	(30.258.203)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	-	(30.410.857)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	-	152.654
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	3.986.754	20.948.605
Parasal Kazanç / (Kayıp)	22	-	15.455.931
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	5	-	4.575.708
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	5	-	(1.061.653)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	5	-	5.637.361
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		6.230.484	24.598.731
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	694.982	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	3,6	7.812.687	(21.292.637)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	7.750.652	(21.318.326)
-İlişkili Olmayan Taraf. Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	62.035	25.689
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	3,7	(7.284.474)	(289.949)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	(6.275.718)	(356.267)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.008.756)	66.318
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	8	1.351.058	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	1.814.734	(3.028.837)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(311.946)	151.586
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	6	(311.946)	151.586
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	(453.220)	144.331
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	3,7	2.606.663	(319.393)
-İlişkili Taraflara Faal. İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	3	(1.951)	(1.166)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	2.608.614	(318.227)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	19	-	36.168
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(5.492.438)	18.623.624
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	(5.239.691)	(26.642.946)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(252.747)	-
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		-	(8.019.323)

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA ARA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2025 31.12.2025 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1.01.2024 31.12.2024 TL
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		470.416	26.880.420
Finansal Yatırımlardaki Artış (Azalış)	5	-	22.880
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	12,13	(12.883)	(2.329.836)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	12	(12.883)	(48.585)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	13	-	(2.281.252)
Alınan Faiz	21	-	30.042.545
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		483.299	-
Türev Varlıklardaki Artış (Azalış)		-	(855.168)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.157.237)	(884.219)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	13.500.000	-
-Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	13.500.000	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	90.460	57.045
-Kredilerden Nakit Girişleri	15	90.460	57.045
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	14	-	(941.264)
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(15.747.697)	-
D. Enflasyon Etkisi		7.029.292	4.514.671
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		72.514	27.067.256
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		72.514	27.067.256
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	70.761.332	41.645.460
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(13.511.679)	(12.800.873)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	4	57.322.167	55.911.843

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 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 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 6 kişidir. (31 Aralık 2024: 6 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
- Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Şemsiye Fonu'nun kuruluş onayı alınmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 80.000.000 TL (31 Aralık 2024: 32.000.000 TL) olup ortaklık yapısı aşağıdadır.

Unvan	31.12.2025		31.12.2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Kamil Melih ÖNDER	%88,32	70.656.110	%85,95	27.503.693
Berrin ÖNDER	%10,13	8.104.688	%12,19	3.900.000
Nahit ZİNCİRLİ	%1,54	1.233.036	%1,85	593.341
Melsa Ararat MERRELL	%0,0004	3.083	%0,01	1.483
Alparslan Cemail BATUK	%0,0004	3.083	%0,01	1.483
Sermaye	%100	80.000.000	%100	32.000.000

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 150.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 80.000.000(seksenmilyonTürk Lirası) TL olup, 1 (bir) TL itibari değerinde 80.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Daha önce Şirket'in sermayesi 32.000.000 (otuzikimilyon Türk Lirası). TL olup, tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan 48.000.000 TL (kırksekizmilyonTürkLirası)'nin 2.100.000 TL tutarındaki kısmı sermaye düzeltmesi olumlu farkından, 32.400.000TL tutarındaki kısmı geçmiş yıllar karından ve 13.500.000TL tutarındaki kısmı da nakden karşılamıştır. Şirket paylarının tamamı nama yazılı olup, TTK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak çıkartılacaktır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket'in finansal tabloları, SPK'nın 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Finansal tablolar, KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası ("TL")'dır ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

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

Finansal tablolar, KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan 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 TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ait finansal tablolar, 31 Mart 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2024 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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

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 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31.12.2025	3.513,87	1,0000
31.12.2024	2.684,55	1,3089

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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir: 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 pozisyondaki 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 aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller 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.

Finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (Devamı)

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.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 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 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar(Devamı)

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

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.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

i) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardına ("TFRS 7") ilişkin finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. Erken uygulamasına izin verilmektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü (Devamı)

Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) Resmi Gazete'de yayımlamıştır. 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. İsteğe bağlı erken uygulama mümkündür. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

TMS/TFRS'ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11.

KGK tarafından 27 Eylül 2025 tarihli Resmi Gazete'de TMS/TFRS'ye ilişkin iyileştirmeler, Cilt 11 yayınlanmıştır. Bu kapsamda;

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standardı ("TFRS 1") – TMS/TFRS'yi ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Standardına referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası söz konusu ifade silinmiştir.

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup erken uygulama mümkündür.

TMS/TFRS'ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11. (Devamı)

Genel anlamda, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

ii) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 Finansal Tablolar Standardı ve TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardında yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardını ("TFRS 17") yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Standardın zorunlu yürürlük tarihi, yapılan son düzenleme ile birlikte 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı ("TFRS 18") 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, finansal tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır.

TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

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

Şirket, TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı ("TFRS 19"), 10 Ağustos 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu standart kapsama giren bağlı ortaklıklar açısından TMS/TFRS'lerde yer alan açıklama yükümlülüklerinin azaltılması amacına yöneliktir. TFRS 19 kapsamında kamuya hesap verme sorumluluğu bulunmayan ve kendisi bir bağlı ortaklık niteliğinde olan işletmelerin, diğer TMS/TFRS'de yer alan açıklama hükümleri yerine TFRS 19'da düzenlenen kolaylaştırılmış açıklama hükümlerini uygulaması öngörülmektedir. Böylece, bu işletmelerin açıklama hükümleri açısından raporlama yükümlülüklerinin hafifletilmesi amaçlanmaktadır. TFRS 19'un uygulanması zorunlu olmayıp, işletmelerin tercihine bırakılmıştır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar:

- Halka açık olmayan ya da sermaye piyasası araçları borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması veya,
- TMS/TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık finansal tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

TFRS 19'un Şirket finansal tabloları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

31 Aralık 2024 tarihinden itibaren herhangi bir muhasebe politikasında değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar, TFRS'nin finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket'in Mart 2025 tarihinde sona eren dönem finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2025'ten itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır. Dolayısıyla, bu dönem finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir (Not 17).

Faydalı ömür

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için aktifleştirilen varlığın niteliğini TMS 16 ve TMS 38 standartları kapsamında değerlendirmekte ve buna istinaden ilgili varlıklar kullanıma hazır hale geldiğinde aktifleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar ile şerefiye haricindeki maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirlemektedir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Ticari Alacaklar	31.12.2025	31.12.2024
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	11.493.840	15.868.883
Aksis Bilgisayar Hizmetleri ve Danışmanlık A.Ş.	3.530.000	9.072.393
Techmine Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	13.751.148	4.573.502
Logos Portföy İnovatif Teknoloji GSY fonu	233.151	222.145
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Yatırım Fonu	52.321	45.210
TOPLAM	29.060.460	29.782.133

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.12.2025	31.12.2024
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	1.086.055	1.046.040
Techmine Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	659.400	340.967
Berrin Önder	80.305	70.870
Logos Portföy Testinium GSY Fonu	5.955.609	-
Logos Portföy Dinamik Dağılımlı Serbest Fon	1.367	-
Logos Portföy İnovatif Teknoloji GSY Fonu	1.367	-
TOPLAM	7.784.103	1.457.877

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.12.2025	31.12.2024
Kamil Melih Önder	8.377	8.356
TOPLAM	8.377	8.356

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 31.12.2025 tarihi itibarıyla brüt 2.165.970 TL'dir. (31.12.2024 tarihi itibarıyla brüt 2.001.657 TL'dir.)

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 4) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri, vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

	31.12.2025	31.12.2024
Banka	11.319	12.108
-Vadesiz Mevduat	11.319	12.108
Vadeli Mevduat (3 Aydan Kısa Vad. Mevd.)	57.310.848	57.237.545
TOPLAM	57.322.167	57.249.653

Vadesiz mevduatlara ilişkin döviz dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
TL Mevduat	11.319	12.108
TOPLAM	11.319	12.108

Şirket'in 31.12.2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır:

	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Tutar
TL Vadeli Mevduat	TL	23.12.2025	26.01.2026	38,00%	1.060.154
TL Vadeli Mevduat	TL	09.12.2025	12.01.2026	40,00%	4.970.663
TL Vadeli Mevduat	TL	31.12.2025	02.02.2026	38,50%	13.500.000
TL Vadeli Mevduat	TL	31.12.2025	02.02.2026	38,50%	1.430.000
TL Vadeli Mevduat	TL	30.12.2025	02.02.2026	38,50%	14.617.642
TL Vadeli Mevduat	TL	09.12.2025	12.01.2026	40,00%	12.917.031
TL Vadeli Mevduat	TL	15.12.2025	16.01.2026	38,50%	8.152.703
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku					662.655
TOPLAM					57.310.848

Şirket'in 31.12.2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır:

	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Tutar
TL Vadeli Mevduat	TL	24.12.2024	27.01.2025	42,00%	983.525
TL Vadeli Mevduat	TL	30.12.2024	3.02.2025	47,50%	13.256.062
TL Vadeli Mevduat	TL	2.12.2024	6.01.2025	49,75%	11.547.887
TL Vadeli Mevduat	TL	2.12.2024	8.01.2025	49,75%	7.931.465
TL Vadeli Mevduat	TL	24.12.2024	27.01.2025	49,75%	8.386.768
TL Vadeli Mevduat	TL	10.12.2024	15.01.2025	50,00%	13.794.029
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku					1.337.809
TOPLAM					57.237.545

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 5) FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.12.2025	31.12.2024
Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Yatırım Fonları	2.838.868	2.859.071
TOPLAM	2.838.868	2.859.071

NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 3)	29.060.460	29.782.133
Diğer Ticari Alacaklar	28.308	73.092
TOPLAM	29.088.768	29.855.225

	31.12.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Satıcılar	469.239	632.020
TOPLAM	469.239	632.020

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7.784.103	1.457.877
Diğer Çeşitli Alacaklar	1.586.028	324.792
TOPLAM	9.370.131	1.782.670

	31.12.2025	31.12.2024
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	269.829	123.044
TOPLAM	269.829	123.044

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31.12.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ortaklara Borçlar	8.377	8.356
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.663.011	44.010
TOPLAM	2.671.388	52.366

NOT 8) TÜREV ARAÇLAR

	31.12.2025	31.12.2024
Vadeli İşlem Sözleşmeleri	106.849	1.179.524
TOPLAM	106.849	1.179.524

NOT 9) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	216.562	123.150
İş Avansları	1.701.355	2.905.685
TOPLAM	1.917.917	3.028.835

NOT 10) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.12.2025	31.12.2024
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar - Geçici Vergi	267.894	-
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar - Kesinti Yoluyla	5.072.971	18
05510 Sayılı Kanundan İndirim	-	81.837
TOPLAM	5.340.865	81.855

NOT 11) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2025 : Yoktur.)

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 12) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2025	31.12.2024
Demirbaşlar	466.215	453.332
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(393.888)	(346.845)
TOPLAM	72.327	106.487

NOT 13) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2025	31.12.2024
Haklar	2.340.735	2.340.736
Haklar İtfa Payı (-)	(1.160.733)	(399.460)
TOPLAM	1.180.002	1.941.276

NOT 14) KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	31.12.2025	31.12.2024
Kullanım Hakkı Varlıkları – (Bina)	-	2.557.331
Kullanım Hakkı Varlıkları Amortismanları - Bina (-)	-	-
TOPLAM	-	2.557.331

NOT 15) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31.12.2025	31.12.2024
Banka Kredileri	230.246	139.786
TOPLAM	230.246	139.786

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vad. Kısımları	31.12.2025	31.12.2024
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	-	652.646
TOPLAM	-	652.646

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31.12.2025	31.12.2024
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	-	1.904.685

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

TOPLAM	-	1.904.685
---------------	---	------------------

NOT 16) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.12.2025	31.12.2024
Personele Borçlar	21.325	219.446
Ödenecek Sos. Güv. Kesintileri	131.423	270.814
TOPLAM	152.748	490.260

NOT 17) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	31.12.2025	31.12.2024
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		
Dön. Karı Ver. ve Diğ. Yük. Karş.	5.072.971	20.805.045
Dön.Kar.Peş.Öd.Ver.Ve Yük (-)	-	(20.469.798)
TOPLAM	5.072.971	335.247

NOT 18) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31.12.2025	31.12.2024
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	656.520	490.857
TOPLAM	656.520	490.857

NOT 19) ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

	31.12.2025	31.12.2024
Ödenmiş Sermaye		
Sermaye	80.000.000	32.000.000
Nominal sermaye	80.000.000	32.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	34.583.994	34.583.994
Toplam Sermaye	114.583.994	66.583.994

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Unvan	31.12.2025		31.12.2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Kamil Melih ÖNDER	%88,32	70.656.110	%85,95	27.503.693
Berrin ÖNDER	%10,13	8.104.688	%12,19	3.900.000
Nahit ZİNCİRLİ	%1,54	1.233.036	%1,85	593.341
Melsa Ararat MERRELL	%0,0004	3.083	%0,01	1.483
Alparslan Cemail BATUK	%0,0004	3.083	%0,01	1.483
Sermaye	%100	80.000.000	%100	32.000.000

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olup, her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 150.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 80.000.000(seksenmilyonTürk Lirası) TL olup, 1 (bir) TL itibari değerinde 80.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Şirket'in 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesapları ile ilgili açıklama aşağıdaki gibidir:

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31.12.2025	31.12.2024
Yasal Yedekler	2.877.665	2.877.665
TOPLAM	2.877.665	2.877.665

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür.

TTK'nun 519. Maddesinin 2. fıkrasının c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2025	31.12.2024
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	355.361	367.454
TOPLAM	355.361	367.454

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**Geçmiş Yıllar Karları/Zararları**

	31.12.2025	31.12.2024
Geçmiş Yıllar Karları	6.172.365	(2.648.140)
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(295.024)	6.924.690
TOPLAM	5.877.341	4.276.550

	31.12.2025	31.12.2024
Net Dönem Karı/Zararı	(10.864.981)	30.799.208

NOT 20) HASILAT

	01.01	01.01
	31.12.2025	31.12.2024
Yurtiçi Komisyonlar	13.015.275	48.216.303
Diğer Hizmet Gelirleri	178.885	=
TOPLAM	13.194.160	48.216.303

NOT 21) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01	01.01
	31.12.2025	31.12.2024
Genel Yönetim Giderleri (-)	(18.526.459)	(16.539.035)
TOPLAM	(18.526.459)	(16.539.035)

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 21) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

	01.01	01.01
	31.12.2025	31.12.2024
Personel Giderleri (-)	(7.045.455)	(6.671.167)
Müşavirlik ve Dan. Gid. (-)	(4.030.805)	(4.192.816)
Vergi, Resim ve Harçlar (-)	(1.395.185)	(1.242.641)
Kiralama Giderleri (-)	(1.043.830)	(368.713)
Kıdem Tazminatı Giderleri (-)	(329.222)	-
Bilgi İşlem Giderleri (-)	(1.132.931)	(1.175.523)
Amortisman Gid. ve İtfa Pay. (-)	(808.318)	(1.424.451)
Aidat Giderleri (-)	(461.382)	(698.080)
Ofis Giderleri (-)	(654.930)	-
Portföy Saklama Giderleri (-)	(271.500)	-
Diğer Giderler (-)	(1.352.901)	(765.643)
TOPLAM	(18.526.459)	(16.539.035)

NOT 22) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01	01.01
	31.12.2025	31.12.2024
Esas Faal. Diğer Gelirler		
Diğer Hizmet Gelirleri	-	25.639.662
Faiz Gelirleri	21.390.203	30.410.855
Diğer Menkul Kıymet Karı/Zararı	-	1.061.653
Kambiyo Karları	107.580	20.178
Diğer Gelir ve Karlar	8.619	4.134.838
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(5.680)	98
TOPLAM	21.500.722	61.267.284

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

	01.01 31.12.2025	01.01 31.12.2024
Esas Faal. Diğer Giderler (-)		
Türev Araç Değ. Gid. (-)	-	(9.771.785)
Kambiyo Zararları (-)	(642.006)	-
Banka Masrafları (-)	(169.599)	-
TOPLAM	(811.605)	(9.771.785)

NOT 23) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

	01.01 31.12.2025	01.01 31.12.2024
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Menkul Kıymet Değerleme Karları	730.328	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller'den Kira Gelirleri	627.979	-
TOPLAM	1.358.307	-

NOT 24) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 31.12.2025	01.01 31.12.2024
Finansman Giderleri (-)		
Kira Finansman Giderleri (-)	-	(152.654)
Diğer Finansman Giderleri (-)	-	(646.117)
TOPLAM	-	(798.772)

	01.01 31.12.2025	01.01 31.12.2024
Net Parasal Poz. Kayıp / Kazançları		
Net Parasal Poz. Kayıpları (-)	22.971.923	30.626.182
TOPLAM	22.971.923	30.626.182

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 24) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	31.12.2025	31.12.2024
A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(22.179.681)	(18.469.459)
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	11.029	-
Kullanım Hakkı Varlıkları 3	-	(255.141)
Maddi Duran Varlıklar 3	482.403	4.758
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	248.067
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(106.263)	(96.104)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(679.167)	(766.749)
Ödenmiş Sermaye	(15.714.707)	5.306.005
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	86.724	108.050
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	86.724	108.050
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(6.259.700)	(23.018.345)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(6.259.700)	(23.018.345)
B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(792.242)	(12.156.724)
Hasılat	(416.001)	(7.973.513)
Faaliyet Giderleri	(310.282)	(4.278.928)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	(65.959)	-
Finansman Gelir / Giderleri	-	95.717
C) Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri	-	-
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI) (A+B+C)	(22.971.923)	(30.626.182)

NOT 25) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01	01.01
	31.12.2025	30.09.2024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	17.276	(21.904)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(5.183)	5.977

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 26) GELİR VERGİLERİ

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2025 yılında uygulanan vergi oranı %30'dir (2024: %30).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2024: %30).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin

Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	31.12.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9.365	147.256
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü (-)	-	(597.496)
TOPLAM	9.365	(450.240)

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 26) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

		31.12.2025		31.12.2024	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
Ertelenen vergi varlıkları:					
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	656.520	196.956	490.857	146.662	
Vadeli mevduat Faiz Gelirleri Düzeltmesi	(662.654)	(198.796)	(1.337.810)	(401.343)	
Faiz giderleri (TFRS16)	-	-	(117.086)	(35.126)	
Fon ve tahvil değerlendirme değerleme	1.015	303	-	-	
Faiz giderleri (TFRS16)	-	-	-	-	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Düzeltmesi	(216.949)	(65.085)	(403.915)	(121.175)	
VUK Enflasyon Düzeltme	809.666	242.900	(130.862)	(39.258)	
TFRS Enflasyon Düzeltme	(556.378)	(166.913)	-	-	
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	31.220	9.365	(1.498.816)	(450.240)	
			31.12.2025	31.12.2024	
1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Varlık / Yük. (-)			(450.240)	(299.607)	
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)			464.788	(143.560)	
Enflasyon Sunum Farkı			-	(13.050)	
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi			(5.183)	5.977	
Cari Dönem Ertelenen Vergi Varlık / Yükümlülük (-)			9.365	(450.240)	

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 26) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	01.01 31.12.2025	01.01 31.12.2024
Dönem Vergi Gel / Gid. (-)	(5.072.971)	(20.805.045)
Ertelenmiş Vergi Gel / Gid. (-)	464.788	(143.560)
TOPLAM	(4.608.183)	(20.948.605)

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları indirilebilir Kıdem Tazminatı Karşılığı Farkı, Personel İzin Karşılığı, Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 27) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

Şirket'in, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in genel stratejisi 2025 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	9.253.112	5.295.363
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(57.322.167)	(57.249.653)
Net Borç	(48.069.055)	(51.954.290)
Toplam Öz Sermaye	98.263.976	95.616.864
Toplam Sermaye	50.194.921	43.662.574
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%(0,96)	%1,18

31.12.2025 itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Borçlanmalar	230.246	230.246	230.246			
Ticari Borçlar	469.239	469.239	469.239			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	152.748	152.748	152.748			
Diğer Borçlar	2.671.388	2.671.388	2.671.388			
Karşılıklar	656.520	656.520		656.520		

31.12.2024 itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Borçlanmalar	139.786	139.786	139.786			
Ticari Borçlar	632.020	632.020	632.020			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	490.260	490.260	490.260			
Diğer Borçlar	52.366	52.366	52.366			
Karşılıklar	490.857	490.857		490.857		
Kiralama yükümlülükleri	2.557.331	2.557.331		652.646	1.904.685	2.557.331

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31.12.2025	Alacaklar				Banka Mevduat	Bloke mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	29.060.460	28.308	7.784.103	1.586.028	57.322.167	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	29.060.460	28.308	7.784.103	1.586.028	57.322.167	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31.12.2024	Alacaklar				Banka Mevduat	Bloke mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	29.782.133	73.092	1.457.877	324.792	57.249.653	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	29.782.133	73.092	1.457.877	324.792	57.249.653	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından "Alacaklar" dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır.

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

NOT 29) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 29) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dâhil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 30) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri (Devamı)

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.

Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket'in 31.12.2025 tarihi itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 5.349.388.004 TL'dir.

(Şirket'in 31.12.2024 tarihi itibarıyla yönettiği portföy büyüklüğü 4.728.960.822 TL'dir.)

NOT 31) BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 26.03.2021 tarihli ve 75935942-050.01.04 [1771] Sayılı kararı uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2025 ve 1 Ocak-31 Aralık 2024 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025
*Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	150.000
TOPLAM	150.000

(*) İlgili ücret 2025 yılı tüm dönem ücretini göstermektedir.