

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2014
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
İNCELEME RAPORU

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Logos Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

1. Logos Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31.12.2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu (bilançosunu), 01.01. – 31.12.2014 hesap dönemine ait kar veya (zarar) ve kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



-2-

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Logos Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31.12.2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu, 01.01. – 31.12.2014 dönemine ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nca (KGK) yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

İstanbul, 9 Şubat 2015

Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.
A Member Firm of PKF International


Barış ÖZKURT
Sorumlu Ortak Başdenetçi

29 Ekim Cad. İstanbul Vizyon Park
A1 Blok, Kat 8 No: 86 Yenibosna/İstanbul

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	2
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	3
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-42



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2014 VE 31.12.2013 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar		913.114	849.940
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	304.211	540.808
Finansal Yatırımlar	4	508.084	248.850
Ticari Alacaklar		65.625	33.660
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-23	10.620	7.788
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	55.005	25.872
Diğer Alacaklar	6	775	912
Peşin Ödenmiş Giderler	7	950	774
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	-	2.787
Diğer Dönen Varlıklar	14	33.469	22.149
Ara Toplam		913.114	849.940
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		11.364	11.981
Finansal Yatırımlar	4	-	-
Ticari Alacaklar	5	-	-
Diğer Alacaklar	6	4.552	4.552
Maddi Duran Varlıklar	8	4.376	5.306
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	725	781
Peşin Ödenmiş Giderler	7	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	1.711	1.342
TOPLAM VARLIKLAR		924.478	861.921
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		30.363	16.109
Ticari Borçlar	5	5.315	3.317
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	-	3.130
Diğer Borçlar		20.388	9.662
<i>-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-23	7.100	-
<i>-İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Ticari Borçlar</i>	6	13.288	9.662
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	4.660	-
Ara Toplam		30.363	16.109
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.077	4.785
Ticari Borçlar	5	-	-
Diğer Borçlar	6	-	-
<i>-Çalışanlar Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12	10.077	4.785
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	-	-
ÖZKAYNAKLAR		884.038	841.027
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		884.038	841.027
Ödenmiş Sermaye	13	800.000	800.000
Diğer Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal kayıp/kazançlar)	12	(60)	-
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararları)	13	41.027	27.337
Net Dönem Karı/(Zararı)	13	43.071	13.690
TOPLAM KAYNAKLAR		924.478	861.921

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-31.12.2014 VE 01.01.-31.12.2013
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA (ZARAR) VE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2013
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	15	276.677	271.376
Satışların Maliyeti (-)		-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		276.677	271.376
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar		-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		276.677	271.376
Genel Yönetim Giderleri (-)	16-17	(298.167)	(301.310)
Pazarlama Giderleri (-)	16-17	-	-
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16-17	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri	18	84.740	53.893
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri (-)	18	-	-
ESAS FAALİYET KAR/(ZARARI)		63.250	23.959
Finansman Giderleri (-)	20	(8.382)	(7.663)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARARI)		54.868	16.296
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	21	(12.151)	(3.690)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	354	1.084
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KAR/(ZARARI)		43.071	13.690
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KAR/(ZARARI)		-	-
DÖNEM KAR/(ZARARI)		43.071	13.690
Pay Başına Kazanç		0,0538	0,0171
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	22	43.071	13.690
DÖNEM KAR/(ZARARI)		43.071	13.690
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar/(Kayıplar)	12	(60)	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri		(75)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		15	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(60)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		43.011	13.690

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-31.12.2014 VE 01.01.-31.12.2013 HESAP DÖNEMLERİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye (Dipnot 13)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar/(Zararlar)		Özkaynaklar
			Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	
31.12.2012 itibariyle bakiyeler	800.000	--	(118.715)	146.957	828.242
Transferler	--	--	146.957	(146.957)	--
Toplam Kapsamlı Gelirler	--	--	--	13.690	13.690
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	--	--	(905)	--	(905)
31.12.2013 itibariyle bakiyeler	800.000	--	27.337	13.690	841.027
Transferler	--	--	13.690	(13.690)	--
Toplam Kapsamlı Gelirler	--	(60)	--	43.071	43.011
31.12.2014 itibariyle bakiyeler	800.000	(60)	41.027	43.071	884.038

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-31.12.2014 VE 01.01.-31.12.2013 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2013
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları			
Dönem Karı/(Zararı)		54.868	16.296
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8-9	2.213	2.666
Kıdem Taminatı Karşılığı	12	5.292	2.341
Finansal Varlık Ve Vadeli Mevduat Gelir Tahakkukları		(60.010)	(35.034)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artış (-)/Azalış (+)	5	(31.965)	238.911
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalış (+)	6	137	(949)
Diğer dönen varlıklardaki artış (-)/azalış (+)	14	(11.320)	(6.909)
Ticari Borçlardaki Artış (+)/Azalış (-)	5	1.998	(6.947)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (+)/Azalış (-)	6	10.726	(9.929)
Çalışanlar Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (+)/Azalış (-)	12	(3.130)	(15.340)
Peşin ödenen giderlerdeki artış (-)/azalış (+)	7	(176)	(50)
Diğer Düzeltmeler İle İlgili Artış (+)/Azalış (-)	13	--	(905)
Diğer Kapsamlı Gelir Gider İle İlgili Düzeltmeler	12	(60)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faizler	18	(79.257)	(48.970)
Vergi Ödemeleri	21	(4.719)	(9.786)
		(115.403)	125.395
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Finansal yatırımlardaki artış (-)/azalış (+)	4	(199.224)	27.228
Alınan Faizler	18	79.641	49.055
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(1.227)	(3.389)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit artışı/(azalışı)		(120.810)	72.894
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Nakit Semaye Artırımı	13	--	--
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit artışı/(azalışı)		--	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(236.213)	198.289
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(236.213)	198.289
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		540.175	341.886
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		303.962	540.175

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.01.2011 tarih ve 37/1060 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi'ne sahip olup söz konusu belge 01.02.2011 tarihinde T. Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 2 kişidir (31.12.2013: 3 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Şubat 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

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



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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 uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirilecektir.

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

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İfta Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.



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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçemedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS/IFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standartın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS' de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar gerekçelerin'de açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.



Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Ağustos 2014'te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)'a göre
- veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.



UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik,
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği,
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu,
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir,

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, Eylül 2014'te, UFRS 10 ve UMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (UFRS 10 ve UMS 28'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

UMSK, Aralık 2014'te, UMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin, Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, gider olarak oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiştir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

Hisse Başına Kazanç

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamış, dipnotlarda belirtilmiştir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının toplamıdır.

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

İkramiye ödemeleri

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda ikramiye ödemeleri için karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB") İşlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda finansal gelirler/giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Sermaye ve Temettüleri

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



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kiralama işlemleri

Operasyonel kiralama işlemleri

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralamada kira bedelleri, kira süresi boyunca eşit olarak giderleştirilir.

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta "raporlayan işletme" olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirmesi, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlarından 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.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2014	31.12.2013
Kasa	--	--
Bankalar	303.962	540.175
Vadesiz Mevduat	15.899	7.482
Vadeli Mevduat	288.063	532.693
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	303.962	540.175
Bloke vadeli mevduat	--	--
Faiz geliri tahakkuku	249	633
Toplam	304.211	540.808

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır.

	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Tutar
Türk Ekonomi Bankası	29.12.2014	30.01.2015	10,5%	288.063
Toplam				288.063
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku				249
Toplam				288.312

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduat detayı aşağıda sunulmaktadır.

	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Tutar
Türk Ekonomi Bankası	24.12.2013	27.01.2014	9,3%	290.709
Türk Ekonomi Bankası	27.12.2013	03.02.2014	9,5%	241.984
Toplam				532.693
Vadeli Mevduat Faiz Geliri Tahakkuku				633
Toplam				533.326

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 25'te sunulmuştur.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	508.084	248.850
Toplam	508.084	248.850

31.12.2014

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Yatırım Fonu	368.975	424.838	424.838
Devlet tahvili (*)	79.349	83.246	83.246
Toplam	448.324	508.084	508.084

31.12.2013

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Makul Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Yatırım Fonu	148.694	177.883	177.883
Devlet tahvili (*)	70.427	70.967	70.967
Toplam	219.121	248.850	248.850

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 83.246 TL (31.12.2013: 70.967 TL) makul değerindeki 80.000 TL (31.12.2013: 75.000 TL) nominal değerli devlet iç borçlanma senedi SPK'ya sermaye blokaj teminatı olarak verilmiştir.

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Portföy yönetim komisyonu alacakları	54.704	25.660
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 23)	10.620	7.788
Gelir Tahakkukları	301	212
Toplam	65.625	33.660



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	31.12.2014	31.12.2013
Vadesi geçenler	--	--
3 aya kadar	65.625	33.660
3 – 12 ay arası	--	--
12 ay - 5 yıl arası	--	--
5 yıl ve üzeri	--	--
Toplam	65.625	33.660

5.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>	31.12.2014	31.12.2013
Çeşitli Satıcılara Borçlar	5.315	3.317
Toplam	5.315	3.317

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

	31.12.2014	31.12.2013
Vadesi geçenler	--	--
3 aya kadar	5.315	3.317
3 – 12 ay arası	--	--
12 ay - 5 yıl arası	--	--
5 yıl ve üzeri	--	--
Toplam	5.315	3.317

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	31.12.2014	31.12.2013
Diğer	775	912
Toplam	775	912

6.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	31.12.2014	31.12.2013
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.552	4.552
Toplam	4.552	4.552



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2014	31.12.2013
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	10.787	7.520
Ödenecek SGK Primleri	2.254	1.586
Ortaklara Borçlar (Dipnot 23)	7.100	--
Diğer Çeşitli Borçlar	247	556
Toplam	20.388	9.662

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

7.1. Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdadır.

	31.12.2014	31.12.2013
Gelecek Aylara Ait Giderler	950	774
Toplam	950	774

7.2. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri yoktur (31.12.2013 – Yoktur).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Demirbaşlar</u>
31 Aralık 2012 bakiye	7.669
Alımlar	3.389
Satışlar	--
31 Aralık 2013 bakiye	11.058
Alımlar	1.227
Satışlar	--
31 Aralık 2014 bakiye	12.285
 <u>Birikmiş Amortismanlar</u>	
31 Aralık 2012 bakiye	(3.798)
Dönem gideri	(1.954)
Satışlar	--
31 Aralık 2013 bakiye	(5.752)
Dönem gideri	(2.157)
Satışlar	--
31 Aralık 2014 bakiye	(7.909)
 31 Aralık 2013 net değer	5.306
31 Aralık 2014 net değer	4.376

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



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

İskonto oranı: Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti olarak belirlenmiştir.

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

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

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

	31.12.2014	31.12.2013
İskonto oranı	13,14%	10,00%
Enflasyon oranı	8,17%	5,10%
Net iskonto oranı	4,59%	4,66%
Reel maaş artış oranı	8,17%	5,10%
Kıdem tazminatı olarak işten ayrılma olasılığı	100	100
Kıdem tazminatı tavanı	3.438,22	3.254,44

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi		
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar/(Kayıplar)	(60)	--
Toplam	(60)	--

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013
<u>Adı Soyadı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Kamil Melih ÖNDER	69,90%	559.200	69,90%	559.200
Berrin ÖNDER	10,00%	80.000	10,00%	80.000
Nahit ZİNCİRLİ	20,00%	160.000	20,00%	160.000
Melsa Ararat Merrell	0,05%	400	0,05%	400
Alparslan Cemal BATUK	0,05%	400	0,05%	400
Toplam	100,00%	800.000	100,00%	800.000

Şirket'in sermayesi 800.000 TL olup 800.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 800.000 TL - 800.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2013: hisse başı 1 TL). İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Esas Sermaye	800.000	800.000
Diğer Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal kayıp/kazançlar)	(60)	--
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	41.027	27.337
Net Dönem Karı/(Zararı)	43.071	13.690
Toplam	884.038	841.027

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedek bulunmamaktadır (31.12.2013 – Yoktur).

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

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı):

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Dönem başı	27.337	(118.715)
Net dönem karından/(zararından) transfer	13.690	146.957
Diğer değişiklikler nedeniyle yapılan düzeltme	--	(905)
Toplam	41.027	27.337

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

	01.01.- 31.12..2014	01.01.- 31.12.2013
Geçmiş yıl karı/(zararı)	41.027	27.337
Net dönem karı/(zararı)	43.071	13.690
Toplam	84.098	41.027

31.12.2014 tarihi itibariyle yasal yedekler vb. ayrılmadan önce 84.098 TL dağıtımına konu edilebilecek kar bulunmaktadır (31.12.2013: 41.027 TL).

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1. Diğer Dönen Varlıklar

	31.12.2014	31.12.2013
Devreden KDV	33.469	22.149
Toplam	33.469	22.149



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

	31.12.2014	31.12.2013
Peşin Ödenen Vergiler	--	2.787
Toplam	--	2.787

14.3. Diğer Duran Varlıklar

Yoktur. (31.12.2013 – Yoktur.)

14.4. Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2013 – Yoktur.)

15. HASILAT

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Esas Faaliyetlerden Gelirler		
Portföy Yönetim ve Performans Ücretleri	276.677	271.376
Toplam	276.677	271.376

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Genel Yönetim Giderleri		
Personel giderleri	77.095	62.960
Kiralama giderleri	73.800	73.575
Vergi, resim ve harçlar	46.693	45.800
Bilgi işlem giderleri	36.455	33.350
Müşavirlik giderleri	18.275	25.972
Aidat Giderleri	14.069	14.507
Kıdem tazminatı karşılığı	5.217	2.341
Temsil ve ağırlama giderleri	3.184	19.220
Amortisman ve itfa giderleri	2.213	2.666
Seyahat giderleri	572	9.811
Diğer	20.594	11.108
Toplam	298.167	301.310



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	--	--
Genel Yönetim Giderleri	298.167	301.310
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	--	--
Toplam	298.167	301.310

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

18.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Faiz Gelirleri	45.607	31.112
Yatırım Fonu Gelirleri	33.650	17.858
Kira Gelirleri	2.400	2.400
Diğer	3.083	2.523
Toplam	84.740	53.893

18.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Yoktur (30.06.2013 – Yoktur).

19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Amortisman ve itfa giderleri		
Genel yönetim giderleri	2.213	2.666
Toplam	2.213	2.666

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Personel Giderleri		
Genel yönetim giderleri	77.095	62.960
Toplam	77.095	62.960

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Banka Masraf ve Komisyon Giderleri	8.382	7.663
Toplam	8.382	7.663



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31.12.2014	31.12.2013
Cari kurumlar vergisi karşılığı	12.151	3.690
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(7.491)	(3.690)
Ödenecek kurumlar vergisi	4.660	--

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Gelir tablosundaki vergi karşılığı		
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(12.151)	(3.690)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	354	1.084
Toplam	(11.797)	(2.606)

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2013: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2013: %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'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 UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. (2013: %20)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	31.12.2014		31.12.2013	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık / (Yükümlülük)
Kuruluş ve örgütlenme giderleri düzeltmesi	3.449	692	3.449	690
Kıdem tazminatı karşılığı	10.077	2.015	4.785	957
Aktüeryal gelir/(gider)	75	15	--	--
Diğer	--	--	3.690	738
	13.601	2.722	11.924	2.385
Duran varlık amortisman ve itfa payı farkları	(4.805)	(961)	(4.585)	(917)
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	(249)	(50)	(633)	(126)
	(5.054)	(1.011)	(5.218)	(1.043)
Toplam	8.547	1.711	6.706	1.342

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Dönem başı	1.342	258
Dönem vergi geliri/(gideri)	354	1.084
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	15	--
Dönem sonu	1.711	1.342

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

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Vergi öncesi kar/(zarar)	54.868	16.296
Beklenen vergi %20 (31.12.2013: %20)	(10.974)	(3.259)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	101	(88)
Diğer	(924)	741
Vergi geliri/(gideri)	(11.797)	(2.606)



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

01.01.-31.12.2014 ve 01.01.-31.12.2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır.

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	43.071	13.690
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	800.000	800.000
Bin Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	0,0538	0,0171

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31.12.2014	31.12.2013
İlişkili taraflardan alacaklar	Ticari	Ticari
Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	10.620	7.788
Toplam	10.620	7.788

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

	31.12.2014		31.12.2013	
İlişkili taraflara borçlar	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Kamil Melih ÖNDER	--	7.100	--	--
Nahit ZİNCİRLİ	--	--	--	1.238
Toplam	--	7.100	--	1.238

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

Ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 01.01.-31.12.2014 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 48.188 TL (31.12.2013: 24.786 TL)'dir. Mudanya Gayrimenkul Geliştirme Ve Yatırım A.Ş.'den ise 01.01.-31.12.2014 döneminde toplam 2.400 TL kira geliri elde edilmiştir (31.12.2013 – 2.400 TL).

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

Yoktur (31.12.2013 - Yoktur).

23.5. Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Yoktur (31.12.2013 - Yoktur).



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

31 Aralık 2014	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Hazır Değerler	304.211	304.211
Finansal yatırımlar	508.084	508.084
Ticari alacaklar	65.625	65.625
Diğer alacaklar	5.327	5.327
Finansal yükümlülükler		
Ticari Borçlar	5.315	5.315
Diğer borçlar	20.388	20.388

31 Aralık 2013	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Hazır Değerler	540.808	540.808
Finansal yatırımlar	248.850	248.850
Ticari alacaklar	33.660	33.660
Diğer alacaklar	5.464	5.464
Finansal yükümlülükler		
Ticari Borçlar	3.317	3.317
Diğer borçlar	9.662	9.662

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal varlıklar	31 Aralık 2014	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	508.084	508.084		
-Devlet tahvilleri	83.246	83.246	-	-
-Özel sektör yatırım fonları	424.838	424.838	-	-

Finansal varlıklar	31 Aralık 2013	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	248.850	248.850		
-Devlet tahvilleri	70.967	70.967	-	-
-Özel sektör yatırım fonları	177.883	177.883	-	-

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gerekliklikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla portföy yönetim şirketleri için asgari özsermaye tutarı 444.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 427.000 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2014 itibarıyla hazırlanmış olduğu sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosuna göre 460.688,57 TL sermaye yeterliliği tabanı fazlası bulunmaktadır (31 Aralık 2013 itibarıyla hazırlanmış olduğu sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosuna göre 414.659,34 TL sermaye yeterliliği tabanı fazlası bulunmaktadır).

Şirket, 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gereklikliklerini yerine getirmektedir (31.12.2013: 364.864,87 TL).



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar								
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar			Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf				
31.12.2014	10.620	55.005	--	775	304.211	--	--	508.084	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski									
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.620	55.005	--	775	304.211	--	--	508.084	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	
- Net 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	--	--	--	--	--	--	--	--	

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



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar			Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf				
31.12.2013									
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	7.788	25.872	--	--	912	540.808	--	--	248.850
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.788	25.872	--	--	912	540.808	--	--	248.850
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--



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

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Faiz oranı riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan varlıklar	371.558	604.293
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		--	--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı Devlet iç borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek veya düşük olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetleri portföyünün rayıç değerlerinde ve dolayısıyla vergi öncesi dönem kar/zararında sırasıyla 80 TL azalış (zarar) veya 80 TL artış (kar) oluşmaktadır. (31.12.2013 - 75 TL azalış (zarar) veya 75 TL artış (kar) oluşmaktadır.)

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihinde kalan vadeleri baz alınarak ilgili vade gruplamalarına göre dağılımını göstermektedir:



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2014							
	1 aya kadar	1 ay-3 ay	3 ay –1 yıl	1 yıl-5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit Ve Nakit Benzerleri	288.063	--	--	--	--	16.148	304.211
Finansal Yatırımlar	--	--	83.246	--	--	424.838	508.084
Ticari Alacaklar	--	65.625	--	--	--	--	65.625
Diğer Alacaklar	775	--	--	4.552	--	--	5.327
Diğer Dönen Varlıklar	33.469	--	--	--	--	--	33.469
Peşin Ödenmiş Giderler	950	--	--	--	--	--	950
Ertelenmiş Vergi Varlığı	--	--	--	--	--	1.711	1.711
Maddi Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	4.376	4.376
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	725	725
Toplam Varlıklar	323.257	65.625	83.246	4.552	--	447.798	924.478
Ticari Borçlar	(5.315)	--	--	--	--	--	(5.315)
Diğer Borçlar	(20.388)	--	--	--	--	--	(20.388)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	--	--	--	--	--	(4.660)	(4.660)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	--	--	--	--	--	(10.077)	(10.077)
Özkaynaklar	--	--	--	--	--	(884.038)	(884.038)
Toplam Kaynaklar	(25.703)	--	--	--	--	(898.775)	(924.478)
Net likidite fazlası / (açığı)	297.554	65.625	83.246	4.552	--	(450.977)	--

31 Aralık 2013							
	1 aya kadar	1 ay-3 ay	3 ay –1 yıl	1 yıl-5 yıl	5 yıl üzeri	Vadesiz	Toplam
Nakit Ve Nakit Benzerleri	533.326	--	--	--	--	7.482	540.808
Finansal Yatırımlar	--	--	70.967	--	--	177.883	248.850
Ticari Alacaklar	--	33.660	--	--	--	--	33.660
Diğer Alacaklar	912	--	--	4.552	--	--	5.464
Diğer Dönen Varlıklar	22.149	--	--	--	--	--	22.149
Peşin Ödenmiş Giderler	774	--	--	--	--	--	774
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	--	--	--	--	--	2.787	2.787
Ertelenmiş Vergi Varlığı	--	--	--	--	--	1.342	1.342
Maddi Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	5.306	5.306
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	781	781
Toplam Varlıklar	557.161	33.660	70.967	4.552	--	195.581	861.921
Ticari Borçlar	(3.317)	--	--	--	--	--	(3.317)
Diğer Borçlar	(9.662)	--	--	--	--	--	(9.662)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	(3.130)	--	--	--	--	--	(3.130)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	--	--	--	--	--	(4.785)	(4.785)
Özkaynaklar	--	--	--	--	--	(841.027)	(841.027)
Toplam Kaynaklar	(16.109)	--	--	--	--	(845.812)	(861.921)
Net likidite fazlası / (açığı)	541.052	33.660	70.967	4.552	--	(650.231)	--



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2014

Sözleşme uyarınca vadeler	DeFTER DeĞeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz
Türev olmayan finansal yükümlülükler	25.703	25.703	25.703	-	-	-
Ticari borçlar	5.315	5.315	5.315	-	-	-
Diğer borçlar	20.388	20.388	20.388	-	-	-

31 Aralık 2013

Sözleşme uyarınca vadeler	DeFTER DeĞeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz
Türev olmayan finansal yükümlülükler	12.979	12.979	12.979	-	-	-
Ticari borçlar	3.317	3.317	3.317	-	-	-
Diğer borçlar	9.662	9.662	9.662	-	-	-

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla dövizde dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

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

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

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

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.



LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

27.1. Kıdem tazminatı tavanı 01.01.-30.06.2015 dönemi için 3.541,37 TL'ye yükseltilmiştir.

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

Yoktur (31.12.2013 – Yoktur).

