

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**01.01.2021-30.09.2021 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****1. GENEL BİLGİLER:****Raporun Dönemi:** 01.01.2021-30.09.2021**Ticaret Unvanı:** Logos Portföy Yönetimi A.Ş.**Ticaret Sicil Numarası:** 741641**Portföy Yöneticiliği Belgesi:** PYŞ/PY.32/645**Merkez Adres ve İletişim Bilgileri:** Hakkı Yeten Cad. No:13 Terrace Fulya C:2 D:28, Şişli, İstanbul**Şube Adres ve İletişim Bilgileri:** Bulunmamaktadır.**Şirket İnternet Sitesinin Adresi:** www.logosportfoy.com

Logos Portföy Yönetimi A.Ş. 13.07.2010 tarihinde kurularak 19.07.2010 tarih 7609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirketin ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- (ii) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- (iii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

**2. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER:****a) Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
<u>Adı Soyadı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Kamil Melih ÖNDER	74,42%	2.143.200	73,30%	1.759.200
Berrin ÖNDER	20,00%	576.000	20,00%	480.000
Nahit ZİNCİRLİ	5,56%	160.000	6,67%	160.000
Melsa Ararat MERRELL	0,01%	400	0,02%	400
Alparslan Cemal BATUK	0,01%	400	0,02%	400
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.880.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.400.000</b>

Şirketimizin 19 Ocak 2021 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği, ödenmiş sermayesi 2.400.000 TL'den 2.880.000 TL'ye çıkarılmıştır. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 6.000.000 TL'dir.

**b) Hesap dönemi içinde meydana gelen değişiklikler:**

Bulunmamaktadır.

**c) Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:**

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

**d) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

**3. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ:**

**a) Şirketin yönetim organı:**

Kamil Melih Önder	Yönetim Kurulu Başkanı
Ayla Vedia Heyfegil	Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşe Moroz	Yönetim Kurulu Üyesi
Kamil Melih Önder	Genel Müdür

**b) Yönetim Kurulunda 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, imza yetkileri, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle) :**

Adı / Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç Tarihi	Bitiş tarihi
Kamil Melih Önder	Yönetim Kurulu Başkanı/ Genel Müdür	Var	19-07-2019	19-07-2022
Vedia Ayla Heyfegil	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok	19-07-2019	19-07-2022
Ayşe Moroz	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok	19-07-2019	19-07-2022

Yönetim Kurulu Üyeleri ana sözleşmede belirtilen yetki sınırları dahilinde görev yapmaktadırlar.

**c) Personel yapısı:**

Şirketimizin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 3'tür.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yüksek Lisans	2	2
Lisans	1	1
Lise	-	1

**d) Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar (huzur hakkı, ikramiye, prim, kar payı vs):**

Bulunmamaktadır.

**Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı:** Bulunmamaktadır.

**e) İlişkili taraf işlemleri hakkında bilgiler:**

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 40.249 TL'dir (1 Ocak-30 Eylül 2020: 57.319 TL). Bu tutar Şirket Üst Yönetimi'ne ödenen maaş v.b menfaat toplamıdır.

**4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:**

Şirketimizin araştırma ve geliştirme (Ar-Ge) çalışmaları bulunmamaktadır.

**5. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:**

**a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

**b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:**

Şirket iç kontrol ve iç denetim faaliyetleri Teftiş birimi tarafından yürütülmektedir. Teftiş Birimi yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Teftiş raporu üçer aylık, iç kontrol raporu ise aylık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir. Şirket, Teftiş biriminin yürütmüş olduğu iç kontrol ve denetim faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülüklerle uyum sağlanmasını, ve çalışanların bilinçlendirilmesini hedeflemektedir. Şirketin iş ve işlemleri ile yönetilen portföylere ait portföy kısıtlarına ve mevzuata uyum konusundaki denetim çalışmalarını düzenli olarak gerçekleştirilmektedir.

**c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

**d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

**e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin bilgiler:**

Şirketin bağımsız denetimi Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yapılmaktadır.

**f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

**g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

Bulunmamaktadır.

**h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

j) Şirketin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise; hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler :

Bulunmamaktadır.

l) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise; (k) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasında kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratarak uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Bulunmamaktadır.

m) Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Şirketimizin Portföy Yöneticiliği yetki belgesi kapsamında yatırım fonlarının kuruluşu ve portföylerinin yönetimi ile, kurumsal ve bireysel portföy yönetimi faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bir adet yatırım fonu kurucusu ve yöneticisidir.

Sektörde faaliyet gösteren toplam 52 adet portföy yönetim şirketinden biri olarak faaliyetini sürdüren Logos Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 117 milyon TL'dir.

Şirket tüm portföy yönetim süreçlerinde, risk yönetimini ön planda tutan, detaylı, kurumsallaşmış bir yatırım stratejisi uygulamaktadır.

## 6. FİNANSAL DURUM:

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirket, küresel piyasalarda yaşanan zorlu koşullara rağmen gerek yatırım fonu gerekse bireysel/kurumsal portföy yönetimi alanında hedefleri gerçekleştirme ve yeni projeleri hayata geçirme konusunda çalışmalarına devam etmektedir.

b) Geçmiş yıllarda karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
<b>VARLIKLAR</b>	<b>Not</b>	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.266.071	1.749.364
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-21	705.358	472.389
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	67.020	15.140
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-21	268.354	227.044
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	1.986	19.473
Peşin Ödenmiş Giderler	7	35.329	909
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	2.264	25.181
Diğer Dönen Varlıklar	12	3.686	28.117
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>		<b>3.350.068</b>	<b>2.537.617</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Diğer Alacaklar	6	24.012	20.029
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	344	386
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	10.960	39.985
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>		<b>35.316</b>	<b>60.400</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>3.385.384</b>	<b>2.598.017</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>	4	<b>4.611</b>	<b>70</b>
<b>Ticari Borçlar</b>	5	<b>48.666</b>	<b>46.553</b>
<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b>	11	<b>--</b>	<b>5.931</b>
<b>Diğer Borçlar</b>			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-21	15.427	4.268
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	16.225	10.168
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>84.929</b>	<b>66.990</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
<b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b>			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	108.062	91.591
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>108.062</b>	<b>91.591</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	13	<b>2.880.000</b>	<b>2.400.000</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b>			
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	11	(37.312)	(31.257)
<b>Geçmiş Yıllar Karları</b>	13	<b>70.693</b>	<b>167.248</b>
<b>Dönem Net Karı/Zararı</b>	13	<b>279.012</b>	<b>(96.555)</b>
<b>Toplam Özkaynaklar</b>		<b>3.192.393</b>	<b>2.439.436</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>3.385.384</b>	<b>2.598.017</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Ocak– 30 Eylül 2020	1 Temmuz– 30 Eylül 2021	1 Temmuz– 30 Eylül 2020
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>	<b>Not</b>				
Hasılat	14	188.023	130.203	101.391	46.257
Satışların Maliyeti (-)		--	--	--	--
<b>Brüt Karı</b>		<b>188.023</b>	<b>130.203</b>	<b>101.391</b>	<b>46.257</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(601.077)	(550.960)	(212.073)	(183.927)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	775.690	276.835	124.608	57.530
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>		<b>362.636</b>	<b>(143.922)</b>	<b>13.926</b>	<b>(80.140)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	--	--	--
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet (Zararı)/ Karı</b>		<b>362.636</b>	<b>(143.922)</b>	<b>13.926</b>	<b>(80.140)</b>
Finansman Giderleri (-)	18	(2.789)	(2.830)	(993)	(1.002)
<b>Vergi Öncesi (Zararı)/Karı</b>		<b>359.847</b>	<b>(146.752)</b>	<b>12.933</b>	<b>(81.142)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)</b>		<b>(80.835)</b>	<b>20.358</b>	<b>(3.284)</b>	<b>15.953</b>
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	19	(50.296)	--	(2.793)	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	19	(30.539)	20.358	(491)	15.953
<b>Dönem (Zararı) /Karı</b>		<b>279.012</b>	<b>(126.394)</b>	<b>9.649</b>	<b>(65.189)</b>
<b>Pay Başına (Kayıp)/Kazanç</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına (Kayıp)/Kazanç	20	0,1164	(0,0527)	0,0034	(0,02716)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER) KISMI</b>					
<b>Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	11	(7.569)	(8.696)	(4.435)	(5.850)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler - Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	19	1.514	1.739	887	1.170
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>(6.055)</b>	<b>(6.957)</b>	<b>(3.548)</b>	<b>(4.680)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>272.957</b>	<b>(133.351)</b>	<b>6.101</b>	<b>(69.869)</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar Toplamı
		Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Dönem Net Karı/(Zararı)	
<b>1 Ocak 2020 bakiyesi</b>	<b>2.400.000</b>	<b>(11.127)</b>	<b>227.537</b>	<b>(60.289)</b>	<b>2.556.121</b>
Transferler	--	--	(60.289)	60.289	--
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	--	(6.957)	--	(126.394)	<b>(133.351)</b>
<b>30 Eylül 2020 bakiyesi</b>	<b>2.400.000</b>	<b>(18.084)</b>	<b>167.248</b>	<b>(126.394)</b>	<b>2.422.770</b>
<b>1 Ocak 2021 bakiyesi</b>	<b>2.400.000</b>	<b>(31.257)</b>	<b>167.248</b>	<b>(96.555)</b>	<b>2.439.436</b>
Sermaye artırımını	480.000	--	--	--	<b>480.000</b>
Transferler	--	--	(96.555)	96.555	--
Toplam kapsamlı gider	--	(6.055)	--	279.012	<b>272.957</b>
<b>30 Eylül 2021 bakiyesi</b>	<b>2.880.000</b>	<b>(37.312)</b>	<b>70.693</b>	<b>279.012</b>	<b>3.192.393</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Ocak– 30 Eylül 2020
<b>A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Dönem zararı/kararı		279.012	(126.394)
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>89.779</b>	<b>(11.359)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8 - 9	42	43
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11	8.902	8.956
Vergi giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	80.835	(20.358)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(309.246)</b>	<b>(229.648)</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	3 - 5	(232.969)	(113.474)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	5	(51.880)	(3.517)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	3 - 6	(41.310)	(33.865)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	6	13.504	(36.102)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	7	(34.420)	(30.748)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	5	2.113	(8.376)
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	3 - 6	11.159	3.533
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	6	6.057	(16.382)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	12	24.431	2.857
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış	12	(5.931)	6.426
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>59.545</b>	<b>(367.401)</b>
Alınan faizler		(281.321)	(136.750)
Vergi iadeleri	19	(27.379)	36.072
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>271.759</b>	<b>136.763</b>
Alınan faiz		271.759	136.763
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>484.541</b>	<b>69</b>
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracatından kaynaklanan nakit girişleri		480.000	--
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		4.541	69
<b>Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)</b>		<b>507.145</b>	<b>(331.247)</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>		<b>4</b>	<b>1.735.816</b>
<b>Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>		<b>4</b>	<b>2.242.961</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



<b>Finansal Rasyolar</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	39.45	37.88
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	26.68	26.11
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%)	5.70	6.10
Özkaynak/Varlıklar(%)	94.30	93.90
Borçlar/Özsermaye(%)	6.05	6.50

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihli finansal tabloları, 01 Kasım 2021 tarihli 2021/18 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır..

**c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmesi:**

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve şirket borca batık değildir.

**d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Şirket'in elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir.

**e) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Kar dağıtımı yapılmayacaktır.

**f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :**

Şirketin sermayesi, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 2.880.000.-TL olup, 01.01.2021-30.09.2021 döneminde 279.012 TL (Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) kar etmiştir.

**7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:**

**a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**

Şirket, faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olabilecek operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemektedir. Şirketimiz Yönetim Kurulunca "İç Kontrol Yönetmeliği, Personel Görev Tanımları –Yetki ve Sorumlulukları" oluşturulmuş olup, iş akışı, görev sorumlulukları ve denetim mekanizması ayrıntılı olarak yapılandırılmış ve iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak Ayşe Moroz atanmış bulunmaktadır.

**b) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:**

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri:V No:34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2021 itibarıyla hazırlanmış olduğu sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosuna göre 2.008.210 TL sermaye yeterliliği tabanı fazlası bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 1.550.427 TL sermaye yeterliliği tabanı fazlası ve (440.564) TL asgari özsermaye açığı bulunmaktadır). Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir. Şirket, 2021 yılında ödenmiş sermayesini 480.000 TL tutarında arttırmıştır.

**8. DİĞER HUSUSLAR:**

**a) Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu :**

Dönem içinde Şirketimizin esas sözleşmesinde sermaye artırımını nedeniyle Sermaye ve Paylar (Madde 8) 'de değişiklik yapılmıştır.

**b) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:**

Bulunmamaktadır.

**c) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:**

Bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**KAMİL MELİH ÖNDER**  
Yönetim Kurulu Başkanı/  
Genel Müdür

**AYŞE MOROZ**  
İç Kontrol Denetim Sorumlusu  
Yönetim Kurulu Üyesi