

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**01.01.2024-31.03.2024 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****1. GENEL BİLGİLER:****Raporun Dönemi:** 01.01.2024-31.03.2024**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;

- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- 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>31.03.2024</b> | <b>31.03.2024</b> | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2023</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Adı Soyadı</u>     | <u>Pay Oranı</u>  | <u>Pay Tutarı</u> | <u>Pay Oranı</u>  | <u>Pay Tutarı</u> |
| Kamil Melih ÖNDER     | 82,71%            | 6.202.988         | 82,71%            | 6.202.988         |
| Berrin ÖNDER          | 15,00%            | 1.125.000         | 15,00%            | 1.125.000         |
| Nahit ZİNCİRLİ        | 2,28%             | 171.156           | 2,28%             | 171.156           |
| Melsa Ararat MERRELL  | 0,01%             | 428               | 0,01%             | 428               |
| Alparslan Cemal BATUK | 0,01%             | 428               | 0,01%             | 428               |
| <b>Toplam</b>         | <b>100,00%</b>    | <b>7.500.000</b>  | <b>100,00%</b>    | <b>7.500.000</b>  |



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

Şirket ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 112.720 TL (1 Ocak-31 Mart 2023: 268.135) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 1 Ocak 31 Mart 2024 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 74.709 TL'dir (1 Ocak 31 Mart 2023: 62.984TL).

**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 Ventera Bağımsız Denetim 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 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 uğratıp 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. Şirketin , 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kurucusu ve yönettiği üç adet yatırım fonu bulunmaktadır :

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

Sektörde faaliyet gösteren toplam 65 adet portföy yönetim şirketinden biri olarak faaliyetini sürdüren Logos Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 2.482 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 ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla  
 satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)*

| <b>VARLIKLAR</b>                                     | <b>Dipnot</b> | <b>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmemiş)<br/>Cari Dönem</b> | <b>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş)<br/>Önceki Dönem</b> |
|--|---------------|--|--|
|  |               | <b>31 Mart 2024</b>  | <b>31 Aralık 2023</b>  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |               |  |  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 3             | 32.372.034   | 25.946.726   |
| Finansal Yatırımlar                                  | 4             | 1.874.088  | 1.727.317  |
| Ticari Alacaklar                                     | 8             | 4.875.753  | 5.213.454  |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>         | 25            | 4.819.285  | 5.153.310  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 8             | 56.468   | 60.144   |
| Diğer Alacaklar                                      | 9             | 917.747  | 893.355  |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>          | 25            | 669.610  | 670.731  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>  | 9.1           | 248.137  | 222.624  |
| Türev Araçlar  |               | 4.430.919  | 4.679.405  |
| <i>Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar</i>          | 5             | 4.430.919  | 4.679.405  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 10.1          | 710.932  | --   |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 16.1          | 85.040   | 71.863   |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |               | <b>45.266.513</b>  | <b>38.532.120</b>  |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |               |  |  |
| Diğer Alacaklar                                      | 9.1           | 85.556   | 90.426   |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 11            | 52.721   | 57.543   |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 12            | 76.183   | 2.189  |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                            | 13            | 596.951  | 635.821  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                             | 23            | 279.095  | 303.320  |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                        |               | <b>1.090.506</b>   | <b>1.089.299</b>   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |               | <b>46.357.019</b>  | <b>39.621.419</b>  |

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

|  |               | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>Cari Dönem<br>31 Mart 2024 | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş)<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2023 |
|--|---------------|--|--|
| <b>KAYNAKLAR</b>   | <b>Dipnot</b> |  |  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |               |  |  |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar   | 6             | 40.580   | 50.378   |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler   | 7             | 517.682  | 480.156  |
| Ticari Borçlar   | 8             | 268.542  | 292.519  |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>   | 25            | --   | --   |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>   | 8             | 268.542  | 292.519  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar   | 15            | 190.413  | 210.624  |
| Diğer Borçlar  | 9             | 3.447.595  | 226.351  |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>  | 25            | 5.039  | 5.798  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>  | 9.2           | 3.442.556  | 220.553  |
| Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü   | 23            | 3.252.225  | 3.758.610  |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  |               | <b>7.717.037</b>   | <b>5.018.638</b>   |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |               |  |  |
| Uzun Vadeli Karşılıklar  |               | 266.633  | 169.046  |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>                        | 15            | 266.633  | 169.046  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü   | 23            | 572.018  | 493.685  |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  |               | <b>838.651</b>   | <b>662.731</b>   |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   |               |  |  |
| Ödenmiş Sermaye  | 17            | 7.500.000  | 7.500.000  |
| Sermaye Düzeltme Farkları  |               | 27.505.811   | 27.505.811   |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |               | (209.327)  | (214.032)  |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>                         | 17            | (209.327)  | (214.032)  |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler  | 17            | 1.752.107  | 207.544  |
| Geçmiş Yıllar Kârları/(Zararları)  | 17            | (2.603.836)  | (17.974.749)   |
| Dönem Net Kârı/(Zararı)  |               | 3.856.576  | 16.915.476   |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>  |               | <b>37.801.331</b>  | <b>33.940.050</b>  |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>  |               | <b>46.357.019</b>  | <b>39.621.419</b>  |

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

|  |               | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>Cari Dönem<br>1 Ocak-<br>31 Mart 2024 | (Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş)<br>Önceki Dönem<br>1 Ocak-<br>31 Mart 2023 |
|--|---------------|---|---|
| <b>KÂR VEYA ZARAR KISMI</b>                                  | <b>Dipnot</b> | <b>31 Mart 2024</b>   | <b>31 Mart 2023</b>   |
| Hasılat  | 18            | 10.810.920  | 2.652.161   |
| <b>Brüt Kârı/(Zararı)</b>                                    |               | <b>10.810.920</b>   | <b>2.652.161</b>  |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                  | 19            | (2.808.804)   | (1.239.438)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                           | 20.1          | 5.105.955   | 1.087.110   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                           | 20.2          | (898.194)   | --  |
| <b>Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)</b>                           |               | <b>12.209.877</b>   | <b>2.499.833</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                            | 21.1          | --  | --  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                        | 21.2          | --  | --  |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET<br/>KÂRI/(ZARARI)</b>    |               | <b>12.209.877</b>   | <b>2.499.833</b>  |
| Finansman Giderleri (-)                                      | 22.2          | (220.530)   | (40.858)  |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları)                 |               | (4.577.769)   | (1.912.276)   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ<br/>KÂRI/(ZARARI)</b> |               | <b>7.411.578</b>  | <b>546.699</b>  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri</b>          |               | <b>(3.555.002)</b>  | <b>(613.802)</b>  |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                    | 23            | (3.429.537)   | (492.101)   |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                               | 23            | (125.465)   | (121.701)   |
| <b>DÖNEM NET KÂRI/(ZARARI)</b>                               |               | <b>3.856.576</b>  | <b>(67.103)</b>   |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                     |               |   |   |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                  | 24            | 0,5142  | (0,0089)  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                            |               |   |   |
| <b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>      |               |   |   |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm                     |               |   |   |
| Kazançları/Kayıpları   | 15            | 6.721   | (134.710)   |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı |               |   |   |
| Gelire İlişkin Vergiler                                      |               | (2.016)   | 33.677  |
| <i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>                        | <i>15-23</i>  | <i>(2.016)</i>  | <i>33.677</i>   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                          |               | <b>4.705</b>  | <b>(101.033)</b>  |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                         |               | <b>3.861.281</b>  | <b>(168.136)</b>  |

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

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

|  | Ödenmiş Sermaye  | Sermaye Düzeltme Farkları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları) | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları | Net Dönem Karı/Zararı | Toplam Özkaynaklar |
|--|------------------|---------------------------|---|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Bakiye 1 Ocak 2023</b>                  | <b>7.500.000</b> | <b>27.505.811</b>         | <b>(126.646)</b>  | <b>72.820</b>                       | <b>(13.437.927)</b>          | <b>(4.405.162)</b>    | <b>17.108.896</b>  |
| Transferler                                | --               | --                        | --  | --                                  | (4.405.162)                  | 4.405.162             | --                 |
| Net Dönem Karı/(Zararı)                    | --               | --                        | --  | --                                  | --                           | (67.103)              | (67.103)           |
| Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)              | --               | --                        | (101.033)   | --                                  | --                           | --                    | (101.033)          |
| Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış | --               | --                        | --  | --                                  | 4.485                        | --                    | 4.485              |
| <b>Bakiye 31 Mart 2023</b>                 | <b>7.500.000</b> | <b>27.505.811</b>         | <b>(227.679)</b>  | <b>72.820</b>                       | <b>(17.838.604)</b>          | <b>(67.103)</b>       | <b>16.945.245</b>  |

|                               |                  |                   |                  |                  |                     |                   |                   |
|-------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Bakiye 1 Ocak 2024</b>     | <b>7.500.000</b> | <b>27.505.811</b> | <b>(214.032)</b> | <b>207.544</b>   | <b>(17.974.749)</b> | <b>16.915.476</b> | <b>33.940.050</b> |
| Transferler                   | --               | --                | --               | 1.544.563        | 15.370.913          | (16.915.476)      | --                |
| Net Dönem Karı/(Zararı)       | --               | --                | --               | --               | --                  | 3.856.576         | 3.856.576         |
| Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider) | --               | --                | 4.705            | --               | --                  | --                | 4.705             |
| <b>Bakiye 31 Mart 2024</b>    | <b>7.500.000</b> | <b>27.505.811</b> | <b>(209.327)</b> | <b>1.752.107</b> | <b>(2.603.836)</b>  | <b>3.856.576</b>  | <b>37.801.331</b> |



**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI   | Dipnot | (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) | (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) |
|---|--------|--------------------------------|--------------------------------|
|   |        | Cari Dönem                     | Önceki Dönem                   |
|   |        | 1 Ocak–31 Mart 2024            | 1 Ocak–31 Mart 2023            |
| Dönem Karı (Zararı)   |        | 3.856.576                      | (67.103)                       |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                  |        |                                |                                |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler  | 19     | 210.687                        | 177.493                        |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler  |        | 126.439                        | 6.137                          |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>         | 15     | 126.439                        | 6.137                          |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler  |        | (3.622.276)                    | (893.219)                      |
| <i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>  | 22.2   | 98.409                         | 36.387                         |
| <i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>  | 20.1   | (3.720.685)                    | (929.606)                      |
| Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler  | 23     | 3.555.002                      | 613.802                        |
| Parasal Kazanç / (Kayıp)  |        | (47.054)                       | (46.907)                       |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                                 |        | (343.401)                      | --                             |
| <i>Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i> | 20     | (343.401)                      | --                             |
| Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler   |        | --                             | 4.483                          |
| <b>Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Net Aktif</b>                                       |        | <b>3.735.973</b>               | <b>(205.314)</b>               |

**İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler**

|   |      |           |           |
|---|------|-----------|-----------|
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                  |      | 337.701   | (494.191) |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>                             | 8-25 | 334.025   | (495.221) |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>                     | 8    | 3.676     | 1.030     |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler              |      | (19.522)  | (9.252)   |
| <i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>         | 9-25 | 1.121     | 740.859   |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i> | 9    | (20.643)  | (750.111) |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)   | 10.1 | (710.932) | (400.982) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                    |      | (23.977)  | 105.276   |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>                                 | 25   | --        | --        |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>                         | 8    | (23.977)  | 105.276   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                         | 15   | (20.211)  | (52.464)  |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler              |      | 3.221.244 | 363.007   |
| <i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>             | 9-25 | (759)     | (352)     |

|   |     |                  |                    |
|---|-----|------------------|--------------------|
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i> | 9.2 | 3.222.003        | 363.359            |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler            |     | (13.177)         | (2.969)            |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  |     | <b>6.507.099</b> | <b>(696.889)</b>   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler          | 15  | --               | (448.803)          |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)  | 23  | (3.935.922)      | (358.262)          |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit</b>                                       |     | <b>2.571.177</b> | <b>(1.503.954)</b> |

**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**

|  |      |                  |                |
|--|------|------------------|----------------|
| Finansal Yatırımlardaki Artış (Azalış)   | 4    | (146.771)        | --             |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları |      | (80.875)         | --             |
| <i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>        | 11   | (80.875)         | --             |
| Alınan Faiz  | 20.1 | 3.671.919        | 883.992        |
| Türev Varlıklardaki Artış (Azalış)   | 5    | 591.888          | --             |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kullanılan Nakit</b>                               |      | <b>4.036.161</b> | <b>883.992</b> |

**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI**

|  |   |                  |                  |
|--|---|------------------|------------------|
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                   |   | (9.798)          | 340              |
| <i>Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri</i>                      | 6 | (9.798)          | 340              |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | 7 | (220.998)        | (185.773)        |
| <b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit</b>                          |   | <b>(230.796)</b> | <b>(185.433)</b> |

**YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)**

|  |   |                   |                   |
|--|---|-------------------|-------------------|
|  |   | <b>6.376.542</b>  | <b>(805.395)</b>  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> |   | <b>6.376.542</b>  | <b>(805.395)</b>  |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>              | 3 | <b>25.356.434</b> | <b>15.160.813</b> |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>              | 3 | <b>31.732.976</b> | <b>14.355.418</b> |

| <b>Finansal Rasyolar</b>                               | <b>31.03.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)        | 5.87              | 7.68              |
| Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)        | 4.19              | 5.17              |
| (Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%) | 18.46             | 14.34             |
| Özkaynak/Varlıklar(%)                                  | 81.54             | 85.66             |
| Borçlar/Özsermaye(%)                                   | 22.63             | 16.74             |

Şirket'in 31 Mart 2024 tarihli finansal tabloları, 11 Haziran 2024 tarihli 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 dağıtımını yapılmayacaktır.

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

Şirketin nominal sermayesi 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 7.500.000.-TL olup, 01.01.2024 - 31.03.2024 döneminde 3.856.576 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 15 Şubat 2022 tarihli 2022/06 yönetim kurulu kararı ile Vedia Ayla Heyfegil 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.

**8. DİĞER HUSUSLAR:**

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

Bulunmamaktadır.

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

**AYLA VEDİA HEYFEGİL**  
İç Kontrol Den Sorumlu  
Yönetim Kurulu Üyesi