

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2026-31.03.2026 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**1. GENEL BİLGİLER:****Raporun Dönemi:** 01.01.2026-31.03.2026**Ticaret Unvanı:** Logos Portföy Yönetimi A.Ş.**Ticaret Sicil Numarası:** 741641**Portföy Yöneticiliği Belgesi:** PYS/PY.32/645**Merkez Adres ve İletişim Bilgileri:** Maslak Mah. Sanatkârlar Sk. Eclipse Maslak Sitesi No: 2C D: 27
Maslak/Sarıyer/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**

Adı Soyadı	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Kamil Melih ÖNDER	88,32%	70.656.110	88,32%	70.656.110
Berrin ÖNDER	10,13%	8.104.688	10,13%	8.104.688
Nahit ZİNCİRLİ	1,54%	1.233.036	1,54%	1.233.036
Melsa Ararat MERRELL	0,004%	3.083	0,004%	3.083
Alparslan Cemail BATUK	0,004%	3.083	0,004%	3.083
Toplam	100%	80.000.000	100%	80.000.000

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

Daha önce Şirket'in sermayesi 32.000.000 (otuzikimilyon Türk Lirası). TL olup, tamamı ödenmiştir. Bu defa artırılan 48.000.000 TL (kırksekmilyonTürkLirası)'nin 2.100.000 TL tutarındaki kısmı sermaye

düzeltilmesi olumlu farkından, 32.400.000TL tutarındaki kısmı geçmiş yıllar karından ve 13.500.000 TL tutarındaki kısmı da nakden karşılanmıştır.

Şirket paylarının tamamı nama yazılı olup, TTK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak çıkartılacaktır.

b) Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

c) 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/Genel Müdür
Ayla Vedia Heyfegil Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşe Moroz Yönetim Kurulu Üyesi

b) Yönetim Kurulunda 31 Mart 2026 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	05-09-2025	28-08-2028
Vedia Ayla Heyfegil	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok	05-09-2025	28-08-2028
Ayşe Moroz	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok	05-09-2025	28-08-2028

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

c) Personel yapısı:

Şirketimizin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 6'tür.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yüksek Lisans	2	2
Lisans	4	4

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 ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 01 Ocak – 31 Mart 2026 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 395.355TL (01 Ocak – 31 Aralık 2025: 333.774) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 01 Ocak – 31 Mart 2026 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 123.615 TL'dir (01 Ocak – 31 Aralık 2025: 78.015 TL).

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 Ulusal 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 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 2026 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

SPK'nın 11 Mart 2025 tarihli izin yazısıyla kuruluşuna izin verilen Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Şemsiye Fonu'nun içtüzüğü 28 Mart 2025 tarih 11302 sayılı TTSG'de yayımlanmıştır.

Sektörde faaliyet gösteren toplam 88 adet portföy yönetim şirketinden biri olarak faaliyetini sürdüren Logos Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 5.528 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.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ
DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2026 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL
VARLIKLAR		106.022.043	118.314.175
Dönen Varlıklar		104.557.460	116.628.854
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	51.534.903	63.078.577
Finansal Yatırımlar	5	2.901.071	3.123.953
Ticari Alacaklar	6	29.084.553	32.009.922
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	29.055.793	31.978.771
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	28.760	31.151
Diğer Alacaklar	7	11.148.873	10.311.099
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	9.562.845	8.565.799
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.586.028	1.745.300
Türev Araçlar	8	79.428	117.579
Peşin Ödenmiş Giderler	9	3.496.732	2.110.518
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	3.496.732	2.110.518
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	6.311.900	5.877.206
Toplam Dönen Varlıklar		104.557.460	116.628.854
Duran Varlıklar		1.464.583	1.685.321
Diğer Alacaklar	7	269.829	296.926
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	269.829	296.926
Maddi Duran Varlıklar	12	66.649	79.590
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.089.068	1.298.500
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.089.068	1.298.500
Peşin Ödenmiş Giderler		39.037	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		39.037	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	-	10.305
Toplam Duran Varlıklar		1.464.583	1.685.321
TOPLAM VARLIKLAR		106.022.043	118.314.175

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2026 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL
KAYNAKLAR		106.022.043	118.314.175
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.602.717	9.459.879
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	148.977	253.368
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	148.977	253.368
Ticari Borçlar	6	631.618	516.361
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	631.618	516.361
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	621.370	168.087
Diğer Borçlar	7	127.781	2.939.654
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	8.377	9.218
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	119.404	2.930.436
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	5.072.971	5.582.409
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.602.717	9.459.879
Uzun Vadeli Yükümlülükler		907.973	722.449
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	781.869	722.449
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	781.869	722.449
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	126.104	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		907.973	722.449
ÖZKAYNAKLAR		98.511.353	108.131.847
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		98.511.353	108.131.847
Ödenmiş Sermaye	19	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19	43.779.866	43.779.866
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	19	(396.217)	(391.047)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(396.217)	(391.047)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(396.217)	(391.047)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	3.166.646	3.166.646
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	19	(18.423.618)	(6.467.558)
Dönem Net Kârı/Zararı	19	(9.615.324)	(11.956.060)
Toplam Özkaynaklar		98.511.353	108.131.847
TOPLAM KAYNAKLAR		106.022.043	118.314.175

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN
GEÇMEMİŞ ÖZET KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2026 31.03.2026 TL	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.2025 31.03.2025 TL
Hasılat	20	985.795	1.003.073
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		985.795	1.003.073
BRÜT KAR (ZARAR)		985.795	1.003.073
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(6.121.347)	(5.049.344)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	5.131.030	6.744.887
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(80.860)	(323.995)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(85.382)	2.374.621
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	276.394	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		191.012	2.374.621
Finansal Giderler (-)	24	-	(202.154)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	24	(9.667.711)	(9.138.809)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(9.476.699)	(6.966.342)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(138.625)	(768.972)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	26	-	(850.177)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	26	(138.625)	81.205
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(9.615.324)	(7.735.313)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(9.615.324)	(7.735.313)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(9.615.324)	(7.735.313)
-Ana Ortaklık Payları	19	(9.615.324)	(7.735.313)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(9.615.324)	(7.735.313)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(5.170)	166.358
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	25	(5.170)	166.358
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kznç. (Kayp.)	25	(7.386)	237.655
K/Z Yen Sınıf.mayacak Diğ. Kap. Gelire İliş. Verg.	25	2.216	(71.297)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	2.216	(71.297)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(5.170)	166.358
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(9.620.494)	(7.568.956)
-Ana Ortaklık Payları		(9.620.494)	(7.568.956)

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ

**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynak Toplamı
CARİ DÖNEM							
01.01.2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	80.000.000	43.779.866	(391.047)	3.166.646	(6.467.558)	(11.956.060)	108.131.847
Transferler	-	-	-	-	(11.956.060)	11.956.060	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(5.170)	-	-	(9.615.324)	(9.620.494)
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	(7.386)	-	-	(9.615.324)	(9.622.710)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	2.216	-	-	-	2.216
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-
31.03.2026 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	80.000.000	43.779.866	(396.217)	3.166.646	(18.423.618)	(9.615.324)	98.511.353
GEÇMİŞ DÖNEM							
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	32.000.000	41.284.185	(404.431)	3.167.238	(4.706.889)	33.898.461	105.238.564
Transferler	-	-	-	-	33.898.461	(33.898.461)	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	(7.736.759)	(7.736.759)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	166.389	-	-	-	166.389
31.03.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	32.000.000	41.284.185	(238.042)	3.167.238	29.191.572	(7.736.759)	97.668.194

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.03.2026 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.03.2025 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.394.775)	(7.218.767)
Dönem kârı/zararı (+/-)		(9.615.324)	(7.736.759)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	19	(9.615.324)	(7.736.759)
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		(659.357)	1.211.331
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	12,13	222.373	456.946
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	18	(11.679)	316.829
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	(11.679)	316.829
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22	-	(6.025.585)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	-	202.192
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	-	(6.227.777)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	(870.051)	769.115
Parasal Kazanç / (Kayıp)	22	-	5.576.885
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	5	-	117.141
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	5	-	(15.511)
<i>Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	5	-	132.652
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.725.645)	(411.494)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	507.967	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	3,6	5.846.523	3.037.103
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	5.841.289	2.988.322
-İlişkili Olmayan Taraf. Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	5.234	48.781
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	3,7	157.388	(2.266.479)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	(215.350)	(1.676.795)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	372.738	(589.684)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	8	48.881	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(1.261.054)	(771.883)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	68.135	(198.756)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	6	68.135	(198.756)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	437.944	308.291
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	3,7	(3.080.139)	338.589
-İlişkili Taraflara Faal. İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	3	(1.682)	2.084
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(3.078.457)	336.505
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	19	-	(35.371)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(7.549.036)	(6.113.935)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	101.647	(1.104.832)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		52.614	-
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		(7.394.775)	(7.218.767)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.03.2026 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025 TL
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		125.761	7.492.839
Finansal Yatırımlardaki Artış (Azalış)	5	-	288.060
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	-	(14.180)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-	(14.180)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	-	-
Alınan Faiz	21		6.533.361
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		125.761	-
Türev Varlıklardaki Artış (Azalış)		-	685.598
Yatırım Faaliyetlerinden Kullanılan Nakit		125.761	7.492.839
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(127.513)	(713.116)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	(127.513)	(105.231)
-Kredilerden Nakit Girişleri	15	(127.513)	(105.231)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	14	-	(607.885)
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(127.513)	(713.116)
D. Enflasyon Etkisi		(9.903.556)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(17.300.083)	(439.043)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(17.300.083)	(439.043)
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	63.078.578	61.538.122
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		5.756.409	(5.626.279)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	4	51.534.904	55.472.800

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:

Finansal Rasyolar%	31.03.2026	31.12.2025
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	15,84	12,33
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	7,81	6,67
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) /Varlıklar %	7,08	8,61
Özkaynak/Varlıklar %	92,92	91,39
Borçlar/Özsermaye %	7,62	9,42

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihli finansal tabloları, 30 Nisan 2026 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 sermayesi 30 Mart 2026 tarihi itibarıyla 80.000.000 TL olup, 01.01.2026-31.03.2026 döneminde 9.615.324 TL (Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) zarar 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/öz kaynak 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 Denetim Sorumlusu
Yönetim Kurulu Üyesi