

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Logos Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

Logos Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 31 Mart 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (devamı)

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yılmaz Güney'dir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate Member of Praxity AISBL)

Yılmaz Güney, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 31 Mart 2021

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2020-31.12.2020 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**1. GENEL BİLGİLER:****Raporun Dönemi:** 01.01.2020-31.12.2020**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**

	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
<u>Adı Soyadı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Kamil Melih ÖNDER	73,30%	1.759.200	73,30%	1.759.200
Berrin ÖNDER	20,00%	480.000	20,00%	480.000
Nahit ZİNCİRLİ	6,67%	160.000	6,67%	160.000
Melsa Ararat MERRELL	0,02%	400	0,02%	400
Alparslan Cemal BATUK	0,02%	400	0,02%	400
Toplam	100,00%	2.400.000	100,00%	2.400.000

Şirketimizin 19 Temmuz 2019 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği, ödenmiş sermayesi 2.000.000 TL'den 2.400.000 TL'ye çıkarılmıştır. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 3.300.000 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 31 Aralık 2020 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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 3'tür.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
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 ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 01 Ocak 2020- Aralık 2020 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 27.562 TL (1 Ocak -31 Aralık 2019: 68.667 TL) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 01 Ocak 2020- Aralık 2020 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 43.998 TL'dir (1 Ocak -31 Aralık 2019: 34.844 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 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 işleminde 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. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bir adet yatırım fonu kurucusu ve yöneticisidir.

Sektörde faaliyet gösteren toplam 49 adet portföy yönetim şirketinden biri olarak faaliyetini sürdüren Logos Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 56 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.
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Not	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.749.364	2.129.668
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-21	472.389	244.655
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	15.140	16.744
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6-21	227.044	182.649
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	19.473	3.783
Peşin Ödenmiş Giderler	7	909	898
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	25.181	56.587
Diğer Dönen Varlıklar	12	28.117	42.761
Toplam Dönen Varlıklar		2.537.617	2.677.745
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	6	20.029	16.319
Maddi Duran Varlıklar	8	--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	386	443
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	39.985	20.840
Toplam Duran Varlıklar		60.400	37.602
TOPLAM VARLIKLAR		2.598.017	2.715.347
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	70	--
Ticari Borçlar			
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	46.553	49.035
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	5.931	--
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6-21	4.268	609
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	10.168	27.293
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		66.990	76.937
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	91.591	82.289
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		91.591	82.289
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	13	2.400.000	2.400.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	11	(31.257)	(11.127)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	167.248	227.537
Dönem Net Karı/Zararı	13	(96.555)	(60.289)
Toplam Özkaynaklar		2.439.436	2.556.121
TOPLAM KAYNAKLAR		2.598.017	2.715.347

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	174.954	150.943
Satışların Maliyeti (-)		--	--
Brüt Karı/Zararı		174.954	150.943
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(725.541)	(740.588)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	443.743	518.816
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17		--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		(106.844)	(70.829)
Finansman Giderleri (-)	18	(3.824)	(3.111)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		(110.668)	(73.940)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		14.113	13.651
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	19	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	19	14.113	13.651
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(96.555)	(60.289)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	20	(0,0402)	(0,0276)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	11	(25.162)	(5.148)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		5.032	1.030
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(20.130)	(4.118)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(116.685)	(64.407)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2020 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 Kar/(Zararları)	
01 Ocak 2019 bakiyesi	2.000.000	(7.009)	34.298	193.239	2.220.528
Sermaye arttırımı	400.000	--	--	--	400.000
Transfer	--	--	193.239	(193.239)	--
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	--	(4.118)	--	(60.289)	(64.407)
31 Aralık 2019 bakiyesi	2.400.000	(11.127)	227.537	(60.289)	2.556.121
01 Ocak 2020 bakiyesi	2.400.000	(11.127)	227.537	(60.289)	2.556.121
Transfer	--	--	(60.289)	60.289	--
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	--	(20.130)	--	(96.555)	(116.685)
31 Aralık 2020 bakiyesi	2.400.000	(31.257)	167.248	(96.555)	2.439.436

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Not	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(577.731)	(533.642)
Dönem Zararı		(96.555)	(60.289)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(29.916)	3.388
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	57	824
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	11	(15.860)	16.215
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	19	(14.113)	(13.651)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(285.309)	(89.404)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-21	(227.734)	(113.703)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	1.604	(1.321)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-21	(44.395)	(46.020)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(19.400)	50.563
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(11)	723
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(2.482)	18.253
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6-21	3.659	27
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(17.125)	2.266
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	12	20.575	(192)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(411.780)	(146.305)
Alınan Faizler		(197.357)	(361.520)
Vergi Ödemeleri		31.406	(25.817)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		191.041	377.249
Alınan Faiz	17	191.041	377.249
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		70	400.000
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	--	400.000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	70	(1.345)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4	--	1.345
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		(386.620)	243.607
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		(386.620)	243.607
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.122.436	1.878.829
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	3	1.735.816	2.122.436

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Finansal Rasyolar	31.12.2020	31.12.2019
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	37.88	34.80
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	26.11	27.68
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%)	6.10	5.86
Özkaynak/Varlıklar(%)	93.90	94.14
Borçlar/Özsermaye(%)	6.50	6.23

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları, 31 Mart 2021 tarihli 2021/02 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, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 2.400.000.-TL olup, 01.01.2020-31.12.2020 döneminde 96.555 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 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 31 Aralık 2020 itibarıyla hazırlanmış olduğu sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosuna göre 1.550.427 TL sermaye yeterliliği tabanı fazlası ve (440.564) TL asgari özsermaye açığı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.850.134 TL sermaye yeterliliği tabanı fazlası). 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 herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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:

Şirket, 19 Ocak 2021 tarih 953 sayı ile tasdikli genel kurul kararı ile 3.300.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanını 6.000.000 TL'ye ve şirket sermayesini 2.400.000 TL'den 2.880.000 TL'ye çıkarmıştır. İlgili karar, 25 Ocak 2021 tarihli, 10252 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Saygılarımızla,

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

KAMİL MELİH ÖNDER
Yönetim Kurulu Başkanı/
Genel Müdür

AYŞE MOROZ
İç Kontrol Den Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi