

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 01.01.2019-31.03.2019 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER:

Raporun Dönemi: 01.01.2019-31.03.2019

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 Gazetesinde 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

| | 31.03.2019 | 31.03.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2018 |
|-----------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <u>Adı Soyadı</u> | <u>Pay Oranı</u> | <u>Pay Tutarı</u> | <u>Pay Oranı</u> | <u>Pay Tutarı</u> |
| Kamil Melih ÖNDER | 71,96% | 1.439.200 | 71,96% | 1.439.200 |
| Berrin ÖNDER | 20,00% | 400.000 | 20,00% | 400.000 |
| Nahit ZİNCİRLİ | 8,00% | 160.000 | 8,00% | 160.000 |
| Melsa Ararat MERRELL | 0,02% | 400 | 0,02% | 400 |
| Alparslan Cemal BATUK | 0,02% | 400 | 0,02% | 400 |
| Toplam | 100,00% | 2.000.000 | 100,00% | 2.000.000 |

Şirketimizin 4 Aralık 2014 tarihli genel kurul toplantısında alınan karar gereği, III-55.1 "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir ve

Şirketimizin ödenmiş sermayesi 800.000 TL'den 2.000.000 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 Mart 2019 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 | 28-12-2016 | 28-12-2019 |
| Vedia Ayla Heyfegil | Yönetim Kurulu Üyesi | Yok | 28-12-2016 | 28-12-2019 |
| Ayşe Moroz | Yönetim Kurulu Üyesi | Yok | 28-12-2016 | 28-12-2019 |

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

c) Personel yapısı:

Şirketimizin 31.03.2019 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 4'tür.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------|--------------|----------------|
| Yüksek Lisans | 2 | 2 |
| Lisans | 1 | 1 |
| Lise | 1 | 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 01.01.2019-31.03.2019 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 17.167 TL (31.03.2018: 17.897 TL) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 01.01.2019-31.03.2019 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 9.711 TL'dir (31.03.2018: 7.844 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 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. Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla iki 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 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 50 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 gerçekleştirme 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 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | | Sınırlı Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|---------------|--|---|
| VARLIKLAR | Dipnot | 31 Mart 2019 | 31 Aralık 2018 |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 3 | 1.761.588 | 1.901.790 |
| Finansal Yatırımlar | | -- | 682 |
| Ticari Alacaklar | | 145.651 | 146.375 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 5-21 | 131.203 | 130.952 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 5 | 14.448 | 15.423 |
| Diğer Alacaklar | | 206.103 | 193.353 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 6-23 | 148.134 | 136.629 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 6-23 | 57.969 | 56.724 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 7 | 81.018 | 1.621 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 12 | 46.304 | 30.770 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 12 | 48.680 | 42.569 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 2.289.344 | 2.316.478 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Diğer Alacaklar | 6 | 14.915 | 13.941 |
| Maddi Duran Varlıklar | 8 | 480 | 767 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 9 | 485 | 500 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 19 | 15.397 | 6.159 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 31.277 | 21.367 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 2.320.621 | 2.337.845 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 4 | 35 | -- |
| Ticari Borçlar | 5 | 43.581 | 30.782 |
| Diğer Borçlar | | 29.475 | 25.609 |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | 6-21 | 582 | 582 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | 6 | 28.893 | 25.027 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 73.091 | 56.391 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 69.326 | 60.926 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | 11 | 69.326 | 60.926 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 19 | -- | -- |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 69.326 | 60.926 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 13 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | (10.659) | (7.009) |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i> | 11 | (10.659) | (7.009) |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları | 13 | 227.537 | 34.298 |

| | | | |
|---------------------------|----|------------------|------------------|
| Dönem Net Kârı/Zararı | 13 | (38.674) | 193.239 |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 2.178.204 | 2.220.528 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 2.320.621 | 2.337.845 |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Dipnot | Sınırlı | Sınırlı |
|--|--------|--------------------------|--------------------------|
| | | Denetimden Geçmemiş | Denetimden Geçmemiş |
| KÂR VEYA ZARAR KISMI | | 1 Ocak – 31 Mart 2019 | 1 Ocak – 31 Mart 2018 |
| Hasılat | 14 | 35.021 | 43.006 |
| Satışların Maliyeti (-) | - | -- | -- |
| Brüt Kârı/Zararı | | 35.021 | 43.006 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 16 | (194.196) | (206.762) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 16 | -- | -- |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 16 | -- | -- |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 17 | 113.059 | 417.979 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 17 | -- | -- |
| Esas Faaliyet Kârı/(Zararı) | | (46.116) | 254.223 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | | -- | -- |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | | -- | -- |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/(ZARARI) | | (46.116) | 254.223 |
| Finansman Giderleri (-) | 18 | (884) | (737) |
| Finansman Gelirleri (+) | | -- | -- |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/(ZARARI) | | (47.000) | 253.486 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri | | 8.326 | (55.782) |
| Dönem Vergi (Gideri)/Geliri | 19 | -- | (18.918) |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri | 19 | 8.326 | (36.864) |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/(ZARARI) | | -- | -- |
| DÖNEM KÂRI/(ZARARI) | | (38.674) | 197.704 |
| Pay Başına Kazanç/(Kayıp) | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp) | 20 | (0,0193) | 0,0989 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI | | | |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | (3.650) | -- |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları) | 11 | (4.562) | -- |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | 912 | -- |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri | 11,19 | 912 | -- |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) | | (3.650) | -- |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) | | (42.324) | 197.704 |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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 |
|--------------------------------|------------------|--|---|-------------------------------|------------------|
| | | | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları) | Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) | |
| Bakiye 01.01.2018 | 2.000.000 | (6.290) | 102.506 | (68.208) | 2.105.588 |
| Önceki Dönem Karının Transferi | -- | -- | (68.208) | 68.208 | -- |
| Net Dönem Karı/(Zararı) | -- | -- | -- | 197.704 | 197.704 |
| Bakiye 31.03.2018 | 2.000.000 | (6.290) | 34.298 | 197.704 | 2.225.712 |
| Bakiye 01.01.2019 | 2.000.000 | (7.009) | 34.298 | 193.239 | 2.220.528 |
| Önceki Dönem Karının Transferi | -- | -- | 193.239 | (193.239) | -- |
| Net Dönem Karı/(Zararı) | -- | (3.650) | -- | (38.674) | (42.324) |
| Bakiye 31.03.2019 | 2.000.000 | (10.659) | 227.537 | (38.674) | 2.178.204 |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

| | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2019 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2018 |
|---|--------|--|--|
| A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | (234.836) | 85.523 |
| Dönem Kârı/Zararı | | (38.674) | 197.704 |
| Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | (4.186) | 60.617 |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 8-9 | 302 | 548 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 11 | 3.838 | 4.287 |
| Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 19 | (8.326) | 55.782 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | (81.843) | (91.298) |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 5-21 | (251) | 13 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | 5 | 975 | 5.373 |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 6-21 | (11.505) | (11.505) |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | 6 | (2.219) | (53.157) |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | 7 | (79.397) | (66.537) |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | 5 | 12.799 | 12.446 |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | 6-21 | -- | (14.854) |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | 6 | 3.866 | (6.837) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | 11 | -- | (4.796) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) | 12 | (6.111) | 48.556 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | (124.703) | 167.023 |
| Alınan Faizler | 17 | (94.599) | (70.309) |
| Vergi Ödemeleri | 19 | (15.534) | (11.191) |
| B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | 103.563 | 75.445 |
| Finansal Yatırımlardaki Artış (-)/Azalışlar (+) | | -- | 682 |
| Alınan Faiz | 17 | 103.563 | 74.763 |
| C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | 35 | -- |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | 4 | 35 | -- |
| Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C) | | (131.238) | 160.968 |
| D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | -- | -- |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D) | | (131.238) | 160.968 |

LOGOS portföy yönetimi a.ş.

| | | | |
|--|----------|------------------|------------------|
| E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri | 3 | 1.878.829 | 1.820.016 |
| Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E) | 3 | 1.747.591 | 1.980.984 |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

| Finansal Rasyolar | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar) | 31.32 | 41.08 |
| Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar) | 24.10 | 33.73 |
| (Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%) | 6.14 | 5.02 |
| Özkaynak/Varlıklar(%) | 93.86 | 94.98 |
| Borçlar/Özsermaye(%) | 6.54 | 5.28 |

Şirket 31 Mart 2019 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından 30 Nisan 2019 tarihinde 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 yapılmıyorsa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtımı yapılmayacaktır.

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin sermayesi, 31.03.2019 tarihi itibarıyla 2.000.000.-TL olup, 01.01.2019-31.03.2019 döneminde 38.674 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 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. Bu çerçevede yıl içerisinde herhangi bir olumsuz durum gerçekleşmemiştir.

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:

Bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

KAMİL MELİH ÖNDER
Yönetim Kurulu Başkanı/
Genel Müdür

AYŞE MOROZ
İç Kontrol Den Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi