

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2019-30.09.2019 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**1. GENEL BİLGİLER:****Raporun Dönemi:** 01.01.2019-30.09.2019**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 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**

	30.09.2019	30.09.2019	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	73,30%	1.759.200	71,96%	1.439.200
Berrin ÖNDER	20,00%	408.000	20,00%	400.000
Nahit ZİNCİRLİ	6,67%	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%	2.400.000	100,00%	2.000.000

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 30 Eylül 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	19-07-2019	19-07-2022
Vedia Ayla Heyfegil	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok	19-07-2019	19-07-2022
Ayşe Moroz	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok	19-07-2019	19-07-2022

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

c) Personel yapısı:

Şirketimizin 30.09.2019 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 4'tür.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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 ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı: Bulunmamaktadır.

e) İlişkili taraf işlemleri hakkında bilgiler:

Şirket ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 01.01.2019-30.09.2019 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 51.530 TL (30.09.2018: 51.500 TL) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 01.01.2019-30.09.2019 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 29.133 TL'dir (30.09.2018: 23.530 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 ulaşılıp 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, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bir adet yatırım fonu kurucusu ve yöneticisidir.

Sektörde faaliyet gösteren toplam 52 adet portföy yönetim şirketinden biri olarak faaliyetini sürdüren Logos Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 51 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.
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR	Not		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.167.114	1.901.790
Ticari Alacaklar		147.625	146.375
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-21	130.992	130.952
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	16.633	15.423
Diğer Alacaklar		189.526	193.353
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-21	171.144	136.629
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-21	18.382	56.724
Peşin Ödenmiş Giderler	7	27.607	1.621
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	45.177	30.770
Diğer Dönen Varlıklar	12	56.052	42.569
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.633.101	2.316.478
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	6	15.574	13.941
Maddi Duran Varlıklar	8	--	767
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	457	500
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	29.200	6.159
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		45.231	21.367
TOPLAM VARLIKLAR		2.678.332	2.337.845
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	--	--
Ticari Borçlar		50.516	30.782
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5-21	3.676	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	46.840	30.782
Diğer Borçlar		26.796	25.609
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-21	609	582
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	26.187	25.027
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		77.312	56.391
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		78.250	60.926
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	78.250	60.926
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		78.250	60.926
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		155.562	117.317
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	2.400.000	2.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		(11.367)	(7.009)
Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	11	(11.367)	(7.009)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	227.537	34.298
Dönem Net Karı/Zararı	13	(93.400)	193.239
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.522.770	2.220.528
TOPLAM KAYNAKLAR		2.678.332	2.337.845

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
		1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI	Not				
Hasılat	14	111.731	135.936	38.772	46.205
Satışların Maliyeti (-)		--	--	--	--
Brüt Karı/Zararı		111.731	135.936	38.772	46.205
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(559.513)	(606.134)	(188.110)	(196.061)
Pazarlama Giderleri (-)	16	--	--	--	--
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	334.842	616.073	114.023	112.288
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	--	--	--	--
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		(112.940)	145.875	(35.315)	(37.568)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	--	--	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(112.940)	145.875	(35.315)	(37.568)
Finansman Giderleri (-)	18	(2.411)	(2.228)	(696)	(806)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(115.351)	143.647	(36.011)	(38.374)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		21.951	(38.470)	1.595	(3.004)
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	19	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	19	21.951	(38.470)	1.595	(3.004)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(93.400)	105.177	(34.416)	(41.378)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	20	(0,0459)	0,0526	(0,0163)	(0,0207)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(4.358)	11.555	(740)	114
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	11	(5.448)	14.814	(925)	146
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.090	(3.259)	185	(32)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri</i>	<i>11,19</i>	<i>1.090</i>	<i>(3.259)</i>	<i>185</i>	<i>(32)</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(4.358)	11.555	(740)	114
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(97.758)	116.732	(35.156)	(41.264)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Dönem Net Karı/(Zararı)	Özkaynaklar Toplamı
Bakiye 01 Ocak 2018	2.000.000	(6.290)	102.506	(68.208)	2.028.008
Transferler	--	--	(68.208)	68.208	--
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	--	11.555	--	105.177	116.732
Bakiye 30 Eylül 2018	2.000.000	5.265	34.298	105.177	2.144.740
Bakiye 01 Ocak 2019	2.000.000	(7.009)	34.298	193.239	2.220.528
Transferler	--	--	193.239	(193.239)	--
Sermaye Artırımı	400.000	--	--	--	400.000
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	--	(4.358)	--	(93.400)	(97.758)
Bakiye 30 Eylül 2019	2.400.000	(11.367)	227.537	(93.400)	2.522.770

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Not	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(425.178)	(160.359)
Dönem Karı/Zararı		(93.400)	105.177
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(9.265)	48.322
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	810	1.644
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	11.876	8.208
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	19	(21.951)	38.470
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(17.604)	(37.485)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-21	(40)	3.793
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(1.210)	1.515
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-21	(34.515)	(34.516)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	36.709	(22.747)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(25.986)	(22.722)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5-21	3.676	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	16.058	17.674
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11	--	(4.796)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6-21	27	(14.767)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	1.160	(4.188)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	12	(13.483)	31.714
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		--	11.555
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(120.269)	116.014
Alınan Faizler		(290.502)	(238.633)
Vergi Ödemeleri		(14.407)	(37.740)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		301.182	222.655
Finansal Yatırımlardaki Artış (-)/Azalışlar (+)		--	682
Alınan Faiz	17	301.182	221.973
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		400.000	--
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	400.000	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	(449)	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	4	449	--
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		276.004	62.296
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		276.004	62.296
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	2.154.833	1.882.312

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Finansal Rasyolar	30.09.2019	31.12.2018
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	34.06	41.08
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	28.03	33.73
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%)	5.81	5.02
Özkaynak/Varlıklar(%)	94.19	94.98
Borçlar/Özsermaye(%)	6.17	5.28

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihli finansal tabloları, 25 Ekim 2019 tarihli 2019/20 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır..

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

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve şirket borca batık değildir.

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

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

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

Kar dağıtımı yapılmayacaktır.

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin sermayesi, 30.09.2019 tarihi itibarıyla 2.400.000.-TL. olup, 01.01.2019-30.09.2019 döneminde 93.400 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.

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:

Saygılarımızla,

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

KAMİL MELİH ÖNDER
Yönetim Kurulu Başkanı/
Genel Müdür

AYŞE MOROZ
İç Kontrolden Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi