

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU
HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU
HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Logos Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

Logos Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 6 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 6 Ağustos 2018

Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A Member Firm of PKF International



Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2018-30.06.2018 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER:

Raporun Dönemi: 01.01.2018-30.06.2018

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

	30.06.2018	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2017
<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 30.06.2018 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	25-05-2015	25-05-2018
Vedia Ayla Heyfegil	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok	16-12-2016	25-05-2018
Ayşe Moroz	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok	25-05-2015	25-05-2018

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

c) Personel yapısı:

Şirketimizin 30.06.2018 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 4'tür.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
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 01.01.2018-30.06.2018 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 34.333TL (30.06.2017: 35.795TL) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 01.01.2018-30.06.2018 dönemine ilişkin olarak toplam ücret maliyeti 15.687TL (30.06.2017: 14.940TL).

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 Aday Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. 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, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla iki adet yatırım fonu kurucusu ve yöneticisidir. Ayrıca kuruluşu gerçekleştirilen bir adet gayrimenkul yatırım fonu ihraç işlemleri devam etmektedir.

Sektörde faaliyet gösteren toplam 52 adet portföy yönetim şirketinden biri olarak faaliyetini sürdüren Logos Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 48 milyon TL'dir.

Şirket tüm portföy yönetim süreçlerinde, risk yönetimini ön planda tutan, detaylı, kurumsallaşmış bir yatırım stratejisi uygulamaktadır.

6. FİNANSAL DURUM:

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirket, küresel piyasalarda yaşanan zorlu koşullara rağmen gerek yatırım fonu gerekse bireysel/kurumsal portföy yönetimi alanında hedefleri gerçekleştirme ve yeni projeleri hayata geçirme konusunda çalışmalarına devam etmektedir.

b) Geçmiş yıllarda karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.946.301	1.832.862
Finansal Yatırımlar	4	--	682
Ticari Alacaklar		20.591	25.862
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-23	6.499	7.185
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	14.092	18.677
Diğer Alacaklar		188.095	133.024
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-23	113.664	90.654
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	74.431	42.370
Peşin Ödenmiş Giderler	7	45.541	1.010
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	14	28.749	--
Diğer Dönen Varlıklar	14	49.984	90.096
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.279.261	2.083.536
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	6	12.663	10.573
Maddi Duran Varlıklar	8	1.615	2.683
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	528	556
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	5.343	44.036
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		20.149	57.848
TOPLAM VARLIKLAR		2.299.410	2.141.384
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	5	36.662	15.646
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	--	4.796
Diğer Borçlar		28.346	48.643
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-23	317	15.121
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	28.029	33.522
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		65.008	69.085
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		48.398	44.291
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12	48.398	44.291
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		48.398	44.291
ÖZKAYNAKLAR			
Toplam Özkaynaklar		2.186.004	2.028.008
Ödenmiş Sermaye	13	2.000.000	2.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		5.151	(6.290)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	12	5.151	(6.290)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	13	34.298	102.506
Dönem Net Kârı/Zararı	13	146.555	(68.208)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.299.410	2.141.384

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2018 Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Nisan-30 Haziran 2018 Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2017 Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Nisan-30 Haziran 2017 Önceki Dönem
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	15	89.731	46.725	98.538	45.048
BRÜT KAR/(ZARAR)		89.731	46.725	98.538	45.048
Genel Yönetim Giderleri (-)	16-17	(410.073)	(203.311)	(320.763)	(153.877)
Pazarlama Giderleri (-)	16-17	--	--	--	--
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16-17	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	503.785	85.806	137.308	69.578
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	--	--	--	--
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		183.443	(70.780)	(84.917)	(39.251)
Finansman Giderler (-)	20	(1.422)	(685)	(1.411)	(734)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)					
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(35.466)	20.316	19.322	7.966
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	21	--	18.918	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	(35.466)	1.398	19.322	7.966
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)					
Pay Başına Kazanç		146.555	(51.149)	(67.006)	(32.019)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	22	0,0733	(0,0256)	(0,0335)	(0,0160)
DÖNEM KARI/(ZARARI)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		11.441	11.441	(898)	(898)
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazançlar/(Kayıplar)	12	14.668	14.668	(1.123)	(1.123)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	12	(3.227)	(3.227)	225	225
DİĞER KAPSAMLI GELİR		11.441	11.441	(898)	(898)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR					
		157.996	(39.708)	(67.904)	(32.917)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar 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)	Dönem Net Karı/(Zararı)	
	(Dipnot 13)	(Dipnot 12)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)
Bakiye 1 Ocak 2017	2.000.000	3.082	186.863	(84.357)	2.105.588
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	(84.357)	84.357	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	(898)	--	(67.006)	(67.904)
Bakiye 30 Haziran 2017	2.000.000	2.184	102.506	(67.006)	2.037.684
Bakiye 1 Ocak 2018	2.000.000	(6.290)	102.506	(68.208)	2.028.008
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	(68.208)	68.208	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	146.555	146.555
Diğer Kapsamlı Gelirler	--	11.441	--	--	11.441
Bakiye 31 Haziran 2018	2.000.000	5.151	34.298	146.555	2.186.004

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2017
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Kârı/Zararı		146.555	(67.006)
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	1.096	1.141
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	4.107	5.043
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	21	35.466	(19.322)
		187.224	(80.144)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-23	686	3.356
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	4.585	16.283
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-23	(23.010)	(10.620)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(34.151)	(18.071)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(44.531)	(11.058)
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	21.016	(5.865)
İlişkili Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6-23	(14.804)	853
İlişkili Olmayan Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(5.493)	(10.433)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	(4.796)	(4.769)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	14	40.112	(32.143)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış (Artış)	14	11.441	(898)
		138.279	(153.509)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faizler	18	(142.613)	(119.355)
Vergi Ödemeleri	21	(25.522)	(225)
Toplam		(29.856)	(273.089)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Finansal Yatırımlardaki Artış (-)/Azalışlar (+)	4	682	113.277
Alınan Faizler	18	140.307	124.467
Toplam		140.989	237.744
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
		--	--
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)			
		111.133	(35.345)
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)			
		111.133	(35.345)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri			
		1.820.016	1.887.546
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)			
		1.931.149	1.892.078

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Finansal Rasyolar	30.06.2018	31.12.2017
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	35.06	30.16
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	29.94	26.53
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%)	4.93	5.29
Özkaynak/Varlıklar(%)	95.07	94.71
Borçlar/Özsermaye(%)	5.19	5.59

Şirket 30 Haziran 2018 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından 06 Ağustos 2018 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 yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtımı yapılmayacaktır.

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin sermayesi, 30.06.2018 tarihi itibarıyla 2.000.000.-TL olup, 01.01.2018-30.06.2018 döneminde 146.555 TL (Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) kar etmiştir.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket, faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olabilecek operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemektedir. Şirketimiz Yönetim Kurulunca "İç Kontrol Yönetmeliği, Personel Görev Tanımları –Yetki ve Sorumlulukları" oluşturulmuş olup, iş akışı, görev sorumlulukları ve denetim mekanizması ayrıntılı olarak yapılandırılmış ve iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak 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. 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 Denetim Sorumlusu
Yönetim Kurulu Üyesi