

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.06.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**1. GENEL BİLGİLER:****Raporun Dönemi:** 01.01.2025-30.06.2025**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**

Adı Soyadı	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Kamil Melih ÖNDER	85,95%	27.503.693	85,95%	27.503.693
Berrin ÖNDER	12,19%	3.900.000	12,19%	3.900.000
Nahit ZİNCİRLİ	1,85%	593.341	1,85%	593.341
Melsa Ararat MERRELL	0,01%	1.483	0,01%	1.483
Alparslan Cemail BATUK	0,01%	1.483	0,01%	1.483
Toplam	100%	32.000.000	100%	32.000.000

Şirket'in sermayesi 32.000.000 TL olup 32.000.000 adet hamiline yazılı hisseden oluşmaktadır.

(31 Aralık 2024: Şirket'in sermayesi 32.000.000 TL olup 32.000.000 adet hamiline yazılı hisseden oluşmaktadır). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir.

24 Haziran 2024 tarihinde 24.500.000 TL tutarında yapılan nominal sermaye artırımının 17.555.073 TL tutarındaki kısmı sermaye düzeltmesi olumlu farkından ve 6.944.927 TL tutarındaki kısmı da nakden karşılanmıştır.

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 30 Haziran 2025 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	13-09-2022	16-08-2025
Vedia Ayla Heyfegil	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok	13-09-2022	16-08-2025
Ayşe Moroz	Yönetim Kurulu Üyesi	Yok	13-09-2022	16-08-2025

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

c) Personel yapısı:

Şirketimizin 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 6'tür.

Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
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 ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı:

Bulunmamaktadır.

e) İlişkili taraf işlemleri hakkında bilgiler:

Şirket ortaklarından Nahit ZİNCİRLİ'nin 1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 855.611 TL (1 Ocak-30 Haziran 2024: 346.509 TL) ve Şirket ortaklarından Berrin ÖNDER'in 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin olarak ücret ve benzeri haklarının toplam maliyeti 194.651 TL'dir (1 Ocak- 30 Haziran 2024: 120.015 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 uğrattıp 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, 30 Haziran 2025 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 83 adet portföy yönetim şirketinden biri olarak faaliyetini sürdüren Logos Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 4.980 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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2025 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024 TL
	Not		
VARLIKLAR		78.640.187	89.950.469
Dönen Varlıklar		77.036.793	85.604.671
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	46.615.908	51.030.813
Finansal Yatırımlar	5	2.349.220	2.548.499
Ticari Alacaklar	6	18.385.493	26.612.151
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	18.361.621	26.546.999
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	23.872	65.152
Diğer Alacaklar	7	5.246.290	1.589.025
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	4.519.865	1.299.513
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	726.425	289.512
Türev Araçlar	8	202.919	1.051.397
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.012.912	2.699.823
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.012.912	2.699.823
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	1.524.051	72.963
Diğer Dönen Varlıklar	11	1.700.000	-
Toplam Dönen Varlıklar		77.036.793	85.604.671
Duran Varlıklar		1.603.394	4.345.798
Diğer Alacaklar	7	105.890	109.678
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	105.890	109.678
Maddi Duran Varlıklar	12	85.437	94.920
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	-	2.279.537
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.391.112	1.730.402
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.391.112	1.730.402
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	20.955	131.261
Toplam Duran Varlıklar		1.603.394	4.345.798
TOPLAM VARLIKLAR		78.640.187	89.950.469

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2025 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024 TL
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.122.419	2.052.231
Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	93.885	124.602
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	15	93.885	124.602
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	-	581.751
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yük.	14	-	581.751
Ticari Borçlar	6	595.289	563.366
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	595.289	563.366
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	234.570	437.005
Diğer Borçlar	7	26.379	46.677
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	8.882	7.448
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	17.497	39.229
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	1.172.296	298.830
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.122.419	2.052.231
Uzun Vadeli Yükümlülükler		463.962	2.667.914
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	-	1.697.785
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yük.	14	-	1.697.785
Uzun Vadeli Karşılıklar	18	463.962	437.537
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karş.	18	463.962	437.537
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	-	532.592
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		463.962	2.667.914
ÖZKAYNAKLAR		76.053.806	85.230.324
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		76.053.806	85.230.324
Ödenmiş Sermaye	19	32.000.000	32.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19	27.351.197	27.351.197
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	19	(290.546)	(327.539)
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(290.546)	(327.539)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kaz. (Kay.)	19	(290.546)	(327.539)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	2.565.074	2.565.074
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	19	23.641.592	(3.812.000)
Dönem Net Kârı/Zararı	19	(9.213.511)	27.453.592
Toplam Özkaynaklar		76.053.806	85.230.324
TOPLAM KAYNAKLAR		78.640.187	89.950.469

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2025 30.06.2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2024 30.06.2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.04.2025 30.06.2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.04.2024 3.06.2024
	Not	TL	TL	TL	TL
Hasılat	20	6.134.478	33.056.532	5.321.960	17.229.417
TİCARİ FAALİYETLERDEN		6.134.478	33.056.532	5.321.960	17.229.417
BRÜT KAR (ZARAR)		6.134.478	33.056.532	5.321.960	17.229.417
Genel Yönetim Gid. (-)	21	(8.815.603)	(7.173.201)	(4.660.304)	(3.061.130)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gel.	22	11.463.992	37.274.417	6.000.441	30.044.392
Esas Faaliyetlerden Diğer Gid. (-)	22	(1.024.342)	(4.796.680)	(761.897)	(3.481.730)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		7.758.525	58.361.068	5.900.200	40.730.949
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	454.728	1.089.192	454.728	844.131
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)		8.213.253	59.450.260	6.354.928	41.575.080
ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		8.213.253	59.450.260	6.354.928	41.575.080
Finansal Giderler (-)	24		(490.248)	49.091	(167.394)
Net Parasal Poz. Kaz. (Kayıpları)	24	(16.692.607)	(12.172.143)	(9.289.911)	(5.470.320)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		(8.479.354)	46.787.869	(2.885.892)	35.937.366
VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(8.479.354)	46.787.869	(2.885.892)	35.937.366
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(734.157)	(16.990.161)	(96.425)	(11.785.661)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	26	(1.172.296)	(16.752.694)	(483.629)	(11.731.874)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	26	438.139	(237.467)	387.204	(53.787)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		(9.213.511)	29.797.708	(2.982.317)	24.151.705
DÖNEM KARI (ZARARI)		(9.213.511)	29.797.708	(2.982.317)	24.151.705
DÖNEM KARI (ZARARI)		(9.213.511)	29.797.708	(2.982.317)	24.151.705
Dönem Karının (Zararının)		(9.213.511)	29.797.708	(2.982.317)	24.151.705
Dağılımı		(9.213.511)	29.797.708	(2.982.317)	24.151.705
-Ana Ortaklık Payları	19	(9.213.511)	29.797.708	(2.982.317)	24.151.705
DÖNEM KARI (ZARARI)		(9.213.511)	29.797.708	(2.982.317)	24.151.705
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	25	36.993	(2.879)	(97.762)	(9.768)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	25	36.993	(2.879)	(97.762)	(9.768)
Tanımlanmış Fayda Planları	25	52.847	(4.113)	(139.660)	(13.953)
Yeniden Ölçüm Kznc. (Kayp.)	25				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğ. Kap.	25	(15.854)	1.234	41.898	4.185
Gelire İliş. Verg.					
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)	25	(15.854)	1.234	41.898	4.185
Geliri		(15.854)	1.234	41.898	4.185
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	25	36.993	(2.879)	(97.762)	(9.768)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(9.176.518)	29.794.829	(3.080.079)	24.141.937
-Ana Ortaklık Payları	20	(9.176.518)	29.794.829	(3.080.079)	24.141.937

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	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							
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	32.000.000	27.351.197	(327.539)	2.565.074	(3.812.000)	27.453.592	85.230.324
Transferler					27.453.592	(27.453.592)	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			36.993			(9.213.511)	(9.176.518)
-Dönem Karı (Zararı)			(15.854)			(9.213.511)	(9.229.365)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			52.847				52.847
30.06.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	32.000.000	27.351.197	(290.546)	2.565.074	23.641.592	(9.213.511)	76.053.806
GEÇMİŞ DÖNEM							
01.01.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	7.500.000	43.748.277	(313.341)	303.843	(26.314.916)	24.764.145	49.688.008
Transferler				2.261.229	22.502.916	(24.764.145)	
Sermaye Artırımı	24.500.000	(16.397.081)					8.102.919
Net Dönem Karı/(Zararı)						29.797.707	29.797.707
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			(2.879)				(2.879)
30.06.2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	32.000.000	27.351.196	(316.220)	2.565.072	(3.812.000)	29.797.707	87.585.755

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2025 30.06.2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2024 30.06.2024
	Not	TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(137.958)	956.081
Dönem kârı/zararı (+/-)		(9.213.511)	29.797.707
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	19	(9.213.511)	29.797.707
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		496.000	7.641.505
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	21	360.257	538.556
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		889	211.677
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	889	211.677
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-	(12.459.168)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-	(12.614.001)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-	154.833
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	2.360.279
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	2.360.279
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	26	134.854	16.990.161
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		10.213.618	(25.990.683)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	563.486	-
Parasal Kazanç / (Kayıp)		-	(104.339)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	12.029.814	(28.566.182)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	11.979.223	(28.573.939)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Al. Azalış (Artış)	6	50.591	7.757
Faaliyetlerle İlgili Diğer Al. Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(3.410.716)	(73.962)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	(3.027.062)	(78.902)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Al. Azalış (Artış)	7	(383.654)	(4.940)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)	8	998.734	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	2.072.744	(834.004)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(48.588)	(103.555)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borç. Azalış (Artış)	3	(48.588)	(103.555)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borç Artış (Azalış)	16	(264.888)	(75.742)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düz.	7	(26.968)	3.661.896
-İlişkili Taraflara Faalç İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	3	370	(1.683)
-İlişkili Olmç Taraflara Faalç İlgili Diğer Borç Artış (Azalış)	7	(27.338)	3.663.578
İşletme Sermayesinde Ger. Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düz.		(1.700.000)	105.206
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27	(1.700.000)	-
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		(1.496.107)	(10.492.449)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	(1.440.661)	(10.492.449)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	-
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(193.404)	-

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2025 30.06.2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2024 30.06.2024
	Not	TL	TL
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		249.374	11.858.454
Finansal Yatırımlardaki Artış (Azalış)	5		(324.573)
Alınan Faiz			11.880.199
Türev Varlıklardaki Artış (Azalış)	8		302.828
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(11.484)	
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(11.484)	
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çık.	13		
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		260.858	
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			583.610
-Kredilerden Nakit Girişleri	16		583.610
-Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	16		
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(30.717)	
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	16	(30.717)	
Kira Söz. Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çık.	15		(617.122)
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(8.499.716)	
D. Enflasyon Etkisi		4.004.110	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(4.414.907)	20.883.942
NAKİT VE NAKİT BENZ. NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(4.414.907)	20.883.942
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	58.323.653	37.121.652
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(7.292.838)	
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	46.615.908	58.005.594
(A+B+C+D+E+F+G)			

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	30.06.2025	31.12.2024
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	36,30	41,71
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	21,96	24,87
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) /Varlıklar	3,29	5,25
Özkaynak/Varlıklar	96,71	94,75
Borçlar/Özsermaye	3,40	5,54

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihli finansal tabloları, 14 Ağustos 2025 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 dağıtımı yapılmayacaktır.

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı:

Şirketin sermayesi 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 32.000.000 TL olup, 01.01.2025-30.06.2025 döneminde 9.213.511 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/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.

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