

**BV PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2025 – 30.09.2025
TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU	3-4
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-30

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30.09.2025 TL	31.12.2024 TL
Dönen Varlıklar		144.611.968	153.109.502
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	106.487	81.516
Finansal Yatırımlar	5	120.709.845	140.119.815
Ticari Alacaklar	6	21.897.208	7.764.688
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	17.191.986	7.674.493
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	4.705.222	90.195
Diğer Alacaklar	7	5.746	4.331.579
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	-	4.331.579
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	5.746	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.460.423	410.739
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	9	432.259	401.165
Duran Varlıklar		6.267.532	4.244.072
Maddi Duran Varlıklar	10	2.521.080	2.309.451
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	1.639.029	1.595.530
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	2.107.423	339.091
TOPLAM VARLIKLAR		150.879.500	157.353.574

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2025 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024 TL
YÜKÜMLÜLÜKLER	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		15.996.488	2.903.429
Diğer Finansal Yükümlülükler	12	35.009	5.666
Ticari Borçlar	6	5.588.681	318.727
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	106.190	18.179
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	5.482.491	300.548
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	1.803.991	669.854
Diğer Borçlar	7	977.593	1.030.831
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	-	1.030.831
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	977.593	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	7.591.214	878.351
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	7.591.214	878.351
Uzun Vadeli Yükümlülükler		499.569	782.784
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	499.569	608.262
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	499.569	608.262
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	-	174.522
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		134.383.443	153.667.361
Ödenmiş Sermaye	15	90.000.000	90.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	15	35.905.237	35.905.237
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	50.007	2.571
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç Fonu	15	50.007	2.571
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	15	27.759.553	(1.145.914)
Net Dönem (Zararı)/Karı	15	(19.331.354)	28.905.467
TOPLAM KAYNAKLAR		150.879.500	157.353.574

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01 30.09.2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01 30.09.2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07 30.09.2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07 30.09.2024
	Not				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	102.382.988	35.204.405	37.757.620	13.702.910
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		102.382.988	35.204.405	37.757.620	13.702.910
BRÜT KAR		102.382.988	35.204.405	37.757.620	13.702.910
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(108.965.867)	(50.468.246)	(42.414.193)	(16.929.699)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	5.370	572.626	5.370	534.965
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(1.598.352)	(862.010)	(1.377.940)	(59.709)
ESAS FAALİYET ZARARI		(8.175.861)	(15.553.225)	(6.029.143)	(2.751.533)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	18.387.345	49.132.629	12.829.114	15.751.774
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(28.757)	(19.566.731)	(28.757)	(5.758.285)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		10.182.727	14.012.673	6.771.214	7.241.956
Finansman Gelirleri	21	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	21	(119.569)	(5.979)	(2.220)	(1.654)
Net Parasal Pozisyon Kayıpları (-)	21	(31.353.180)	(14.222.486)	(9.618.081)	(5.734.308)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(21.290.022)	(215.792)	(2.849.087)	1.505.994
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		1.958.668	(345.886)	637.580	(275.506)
-Dönem Vergi Gideri	22	-	(286.466)	-	(286.467)
-Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	22	1.958.668	(59.420)	637.580	10.961
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(19.331.354)	(561.678)	(2.211.507)	1.230.488
DÖNEM ZARARI		(19.331.354)	(561.678)	(2.211.507)	1.230.488
-Ana Ortaklık Payları	15	(19.331.354)	(561.678)	(2.211.507)	1.230.488
DİĞER KAPSAMLI GELİR		47.436	10.162	(48.901)	11.573
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		47.436	10.162	(48.901)	11.573
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		63.248	14.518	(74.376)	16.535
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri		(15.812)	(4.356)	25.475	(4.962)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(19.283.918)	(551.516)	(2.260.408)	1.242.061
Ana Ortaklık Payları		(19.283.918)	(551.516)	(2.260.408)	1.242.061

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar/(Zararlar)		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç Fonu	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
01.01.2024 Bakiyesi	30.000.000	57.076.700	(6.990)	(17.513.466)	(27.154.180)	42.402.064
Transferler	-	(43.521.732)	-	16.367.552	27.154.180	-
Sermaye Arttırımı	60.000.000	22.350.265	-	-	-	82.350.265
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	10.162	-	(561.678)	(551.516)
30.09.2024 İtibariyle Özkaynak Toplamları	90.000.000	35.905.233	3.172	(1.145.914)	(561.678)	124.200.813
01.01.2025 Bakiyesi	90.000.000	35.905.237	2.571	(1.145.914)	28.905.467	153.667.361
Transferler	-	-	-	28.905.467	(28.905.467)	-
Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	47.436	-	(19.331.354)	(19.283.918)
30.09.2025 İtibariyle Özkaynak Toplamları	90.000.000	35.905.237	50.007	27.759.553	(19.331.354)	134.383.443

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1.01.2025	1.01.2024
		30.09.2025	30.09.2024
	Not	TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		14.439.946	(12.859.933)
Dönem zararı		(19.331.354)	(561.678)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı	15	(19.331.354)	(561.678)
Dönem kâr/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		25.137.566	(5.055.072)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	10-11	653.158	222.793
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		6.968.814	1.079.323
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	6.968.814	931.367
-Diğer Karşılıklar	14		147.956
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler		(181.622)	(6.731.017)
-Faiz Giderleri	21	(181.622)	(6.731.017)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(10.673.568)	(420.563)
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazanları	5	(10.673.568)	(420.563)
Vergi (Geliri)/Gideri ile ilgili düzeltmeler	22	(1.958.668)	63.776
Parasal kayıp veya kazançlar ile ilgili düzeltmeler	21	30.329.452	730.616
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		8.746.160	(7.529.649)
Ticari Alacaklardaki Değişimler	6	(15.706.732)	(2.427.578)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	(10.577.640)	(2.628.349)
-İlişkili Olmayan Taraf. Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(5.129.092)	200.771
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Değişimler	7	17.692.623	(4.982.329)
Ticari Borçlardaki Değişim	6	5.334.573	(179.029)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	3	89.090	(14.689)
-İlişkili Olmayan Taraf. Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	6	5.245.483	(164.340)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Değişimler	7	1.425.696	445.839
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14		383.010
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8		(769.562)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(112.426)	286.466
Vergi Ödemeleri	22	(112.426)	286.466
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(14.309.371)	(67.800.757)
Alınan Faiz	21	301.191	6.731.017
Fon Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	162.601.115	50.046.500
Fon Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	5	(176.303.391)	(124.238.596)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10-11	(908.286)	(339.678)

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.01.2025 30.09.2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.01.2024 30.09.2024
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(89.077)	82.339.893
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	15		82.350.265
Ödenen Faiz	21	(119.569)	
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	12	30.492	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	12		(10.372)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ) (A+B+C)		41.498	1.679.203
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	81.516	430.916
E.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		(16.527)	(113.739)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	106.487	1.996.380

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

BV Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), 17 Şubat 2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla İstanbul'da kurulmuştur.

27 Temmuz 2022 tarih ve PYŞ/PY.64/1070 numarası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nca, BV Portföy Yönetimi A.Ş.'nin portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunması uygun görülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Eylül 2022 tarih ve 52/1396 sayılı kararı uyarınca, BV Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon ve BV Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'un kuruluş izin talebi olumlu karşılanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ana ortağı, Şirket sermayesinin %100'üne sahip olan BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.'dir ("BV Teknoloji").

Şirket'in merkezi, Finanskent Mahallesi, Finans Caddesi, Sarphan Finans Park Sitesi B Blok No: 5 BA Ümraniye, İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmemektedir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 20'dir (31 Aralık 2024: 15'tir).

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 24 Ekim 2025 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket'in finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Finansal tablolar, KGK tarafından 04 Ekim 2023 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır ("TL") ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 04 Ekim 2023 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2024 ve 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30.09.2025	3.367,22	1,00
31.12.2024	2.684,55	1,25
30.09.2024	2.526,16	1,33

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonadaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Finansal Tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in/Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

- a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

- b) **TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl

belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile

TFRS 9'un İlk Uygulaması –

Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 18

Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

31 Aralık 2024 tarihinden itibaren herhangi bir muhasebe politikasında değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar, TFRS'nin finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönem finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2024'ten itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır. Dolayısıyla, bu dönem finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanmaktadır.

Faydalı ömür

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için aktifleştirilen varlığın niteliğini TMS 16 ve TMS 38 standartları kapsamında değerlendirmekte ve buna istinaden ilgili varlıklar kullanıma hazır hale geldiğinde aktifleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar ile şerefiye haricindeki maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirlemektedir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.09.2025	31.12.2024
BV Portföy Birinci Serbest Fon	3.580.446	65.644
BV Teknoloji İş Geliştirme Dan. ve Org. Hiz. A.Ş.	3.453.395	
BV Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest TL Fon	2.669.224	2.345.489
BV Portföy Boğaziçi Ventures GSYF	1.309.981	1.689.307
BV Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest TL Fon	1.098.678	
BV Portföy Joygame Pre-Ipo GSYF	816.842	845.288
BV Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	620.733	11.136
BV Portföy Oyun ve Teknoloji Değişken Fon	607.719	533.051
BV Portföy Kayra Serbest Fon	537.145	8.167
BV Portföy Lt Pre-Ipo GSYF	448.908	429.511
BV Portföy Teknoloji Değişken Fon	301.975	244.627
BV Portföy Robotik ve Uzay Teknolojileri Değişken Fon	225.689	107.838
BV Portföy Sinerji GSYF	219.556	138.227
BV Portföy İstanbul Sanayi Odası GSYF	188.960	19.430
BV Portföy Seed B GSYF	140.650	
BV Portföy Yıldız Techno GSYF	140.136	68.919
BV Portföy Digital Leap GSYF	125.424	38.053
BV Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest TL Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	91.927	321.328
BV Portföy Farklabs Elektrifikasyon Pre-Ipo GSYF	82.774	4.292
BV Portföy Malzeme Teknolojileri Değişken Fon	79.970	
Bv Portföy Teknoloji Katılım Fonu	66.172	
Bv Portföy Serbest (Döviz) Fon	66.172	
Bv Portföy Para Piyasası (TL) Fon	66.172	
Bv Portföy Harmony Serbest Fon	66.172	
BV Portföy Spor Endüstrisi Değişken Fon	65.731	103.217
BV Portföy Comunale Capital Serbest Fon	63.656	18.810
BV Portföy Birinci Hisse Senedi TL Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	24.347	171.400
BV Portföy İkinci Serbest Fon	20.426	495.151
BV Portföy İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest TL Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	11.040	13.188
BV Portföy Algoritmik Stratejiler Hisse Senedi Serbest TL Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.966	2.420
TOPLAM	17.191.986	7.674.493

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30.09.2025	31.12.2024
BV Teknoloji İş Geliştirme Dan. ve Org. Hiz. A.Ş.	-	4.331.579
TOPLAM	-	4.331.579

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.09.2025	31.12.2024
BV Teknoloji İş Geliştirme Dan. ve Org. Hiz. A.Ş.	106.190	18.179
TOPLAM	106.190	18.179

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı brüt 9.020.578 TL'dir (30.09.2024: 5.202.024,00 TL'dir).

NOT 4) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri, vadeli ve vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

	30.09.2025	31.12.2024
Banka	106.487	81.516
-Vadesiz Mevduat	77.890	44.461
-Vadeli Mevduat	28.597	37.055
TOPLAM	106.487	81.516

Vadeli mevduatlar üç aydan kısa süreli mevduatları içermektedir.

NOT 5) FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.09.2025	31.12.2024
İlişkili Taraflardaki Yatırım Fonları	85.675.592	
İlişkili Olmayan Taraflardaki Yatırım Fonları	31.152.888	136.597.526
Hisse Senetleri	3.881.365	3.522.289
TOPLAM	120.709.845	140.119.815

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	17.191.986	7.674.493
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4.705.222	90.195
TOPLAM	21.897.208	7.764.688

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari Borçlar		
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	106.190	18.179
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5.482.491	300.548
TOPLAM	5.588.681	318.727

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	4.331.579
Diğer	5.746	-
TOPLAM	5.746	4.331.579

	30.09.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	977.593	1.030.831
TOPLAM	977.593	1.030.831

NOT 8) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.09.2025	31.12.2024
Gelecek Aylara Ait Giderler	958.415	156.928
Verilen Avanslar	502.008	253.811
TOPLAM	1.460.423	410.739

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 9) CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Peşin Ödenen Vergiler (*)	432.259	401.165
TOPLAM	432.259	401.165

(*) Peşin Ödenen Vergiler, Kurumlar Vergisi Kanuna'na göre geçici vergi dönemlerinde ödenmiş vergi ödemelerinden ve stopaj yolu ile ödenen vergilerden oluşmaktadır.

NOT 10) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Taşıtlar	2.395.727	1.696.700
Demirbaşlar	1.061.245	1.010.528
Diğer Maddi Duran Varlıklar	64.000	64.000
Birikmiş Amortismanlar (-)	(999.892)	(461.777)
TOPLAM	2.521.080	2.309.451

NOT 11) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Haklar	1.984.975	1.841.451
Haklar İtfa Payı (-)	(345.946)	(245.921)
TOPLAM	1.639.029	1.595.530

NOT 12) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2025	31.12.2024
Kredi Kartı Borçları	35.009	5.666
TOPLAM	35.009	5.666

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 13) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Stopaj Yolu ile Kesinti Yapılan Vergi ve Fonlar	949.673	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	839.087	641.920
Personele Borçlar	15.231	27.934
TOPLAM	1.803.991	669.854

NOT 14) KARŞILIKLAR

	30.09.2025	31.12.2024
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Personel Prim Karşılığı	6.800.000	-
İzin Karşılıkları	791.214	878.351
TOPLAM	7.591.214	878.351

	30.09.2025	31.12.2024
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	499.569	608.262
TOPLAM	499.569	608.262

NOT 15) ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

	30.09.2025	31.12.2024
Ödenmiş Sermaye		
Sermaye	90.000.000	90.000.000
Toplam Sermaye	90.000.000	90.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	35.905.237	35.905.237
Toplam Sermaye	125.905.237	125.905.237

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 15) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Unvan	Pay Oranı (%)	30.09.2025		31.12.2024
		Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.	%100	90.000.000	%100	90.000.000
Sermaye	%100	90.000.000	%100	90.000.000

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olup, her biri 1 TL (1 Türk Lirası) itibari değerinde 150.000.000 adet paya bölünmüştür.

Ticaret Bakanlığı'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2024-2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Yönetim kuruluna verilen sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar arttırma yetkisinin süresinin dolmasından sonra, yönetim kurulunu sermaye artırımını kararı alabilmesi için esas sözleşmesinin değiştirilerek yönetim kuruluna yeniden yetki süresi belirlenmesi şarttır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Temmuz 2024 tarihli yazısı ile, Şirket çıkarılmış sermayesini, 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde olmak üzere, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, 60.000.000 TL arttırılarak, 30.000.000 TL'den 90.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Söz konusu sermaye artışı 6 Ağustos 2024 tarihinde tescil edilerek, 11137 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

NOT 16) HASILAT

Hasılat	01.01 30.09.2025	01.01 30.09.2024	01.07 30.09.2025	01.07 30.09.2024
Fon Yönetim ve Performans Ücreti	102.382.988	35.204.405	37.757.620	13.702.910
TOPLAM	102.382.988	35.204.405	37.757.620	13.702.910

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 17) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01 30.09.2025	01.01 30.09.2024	01.07 30.09.2025	01.07 30.09.2024
Genel Yönetim Giderleri (-)	(108.965.867)	(50.468.246)	(42.414.193)	(16.929.699)
TOPLAM	(108.965.867)	(50.468.246)	(42.414.193)	(16.929.699)

NOT 18) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01 30.09.2025	01.01 30.09.2024	01.07 30.09.2025	01.07 30.09.2024
Genel Yönetim Giderleri				
Personel Giderleri	(41.826.125)	(25.727.481)	(14.649.638)	(9.087.899)
Bilgi İşlem Giderleri	(37.175.511)	(16.651.327)	(10.548.376)	(5.170.150)
Fon Kuruluş Giderleri	(5.156.188)	(2.268.918)	(794.144)	(720.857)
Vergi, Resim ve Harçlar	(2.935.122)	(1.659.158)	269.360	(577.042)
Dışardan Sağlanan Faydalar	(2.536.811)	-	(2.536.811)	-
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(1.761.313)	(1.580.429)	721.528	(402.860)
Amortisman ve Tükenme Payları	(653.158)	(222.792)	(254.588)	(82.291)
Yetki Belgesi Giderleri	(538.471)	(944.001)	(147.268)	(363.742)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(127.321)	(132.064)	32.669	(42.257)
Diğer	(16.255.847)	(1.282.076)	(14.506.925)	(482.601)
Toplam	(108.965.867)	(50.468.246)	(42.414.193)	(16.929.699)

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01 30.09.2025	01.01 30.09.2024	01.07 30.09.2025	01.07 30.09.2024
Diğer	5.370	572.626	5.370	534.965
TOPLAM	5.370	572.626	5.370	534.965

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01 30.09.2025	01.01 30.09.2024	01.07 30.09.2025	01.07 30.09.2024
Komisyon Giderleri	(1.598.352)	(696.053)	(1.377.940)	(53.457)
Diğer	-	(165.957)	-	(6.252)
TOPLAM	(1.598.352)	(862.010)	(1.377.940)	(59.709)

NOT 20) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01 30.09.2025	01.01 30.09.2024	01.07 30.09.2025	01.07 30.09.2024
Menkul Kıymet Değer Artışları	10.702.325	23.736.893	8.808.178	8.312.084
Menkul Kıymet Satış Karı	7.383.829	18.664.717	3.819.987	4.674.475
Faiz Gelirleri	301.191	6.731.019	200.949	2.765.215
TOPLAM	18.387.345	49.132.629	12.829.114	15.751.774

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	01.01 30.09.2025	01.01 30.09.2024	01.07 30.09.2025	01.07 30.09.2024
Menkul Kıymet Değer Azalışları	(28.757)	(19.566.731)	(28.757)	(5.758.285)
TOPLAM	(28.757)	(19.566.731)	(28.757)	(5.758.285)

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

**NOT 21) FİNANSAL FAALİYETLERİNDEN GELİRLER, GİDERLER VE NET
PARASAL POZİSYON KAYIPLARI (Devamı)**

	01.01 30.09.2025	01.01 30.09.2024	01.07 30.09.2025	01.07 30.09.2024
Finansman Giderleri				
Faiz Giderleri (-)	(119.569)	(5.979)	(2.220)	(1.654)
TOPLAM	(119.569)	(5.979)	(2.220)	(1.654)

	01.01 30.09.2025	01.01 30.09.2024	01.07 30.09.2025	01.07 30.09.2024
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	(31.353.180)	(14.222.486)	(9.618.081)	(5.734.308)
TOPLAM	(31.353.180)	(14.222.486)	(9.618.081)	(5.734.308)

PARASAL OLMAYAN KALEMLER 30.09.2025**A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri (30.457.786)**

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	749.813
Ertelenmiş Vergi	33.364
Sermaye	(25.526.021)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(522)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(5.714.420)

B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri (895.395)

Hasılat	8.915.582
Faaliyet Giderleri / Giderleri	(9.608.038)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	(2.503)
Finansman Gelir / Giderleri	1.590.354

C) Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri -**Net Parasal Pozisyon Kayıpları (A+B+C) (31.353.180)**

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22) GELİR VERGİLERİ

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2025 yılında uygulanan vergi oranı %30'dur.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin

Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	30.09.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.107.423	339.091
TOPLAM	2.107.423	339.091

	30.09.2025	31.12.2024
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	174.522
TOPLAM	-	174.522

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 22) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	01.01 30.09.2025	01.01 30.09.2024
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	1.958.668	(59.420)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	-	(286.466)
TOPLAM	1.958.668	(345.886)

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları indirilebilir Kıdem Tazminatı Karşılığı Farkı, Personel İzin Karşılığı, Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 23) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in genel stratejisi kuruluşundan itibaren aynı şekilde devam etmektedir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	16.496.057	3.686.213
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(106.487)	(81.516)
Net Borç	16.389.570	3.604.697
Toplam Öz Sermaye	134.383.443	153.667.361
Toplam Sermaye	150.773.013	157.272.058
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%11	%2

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 23) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirketin cari dönemde dövizli bir hesabı bulunmamaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30.09.2025 itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer Finansal Yükümlülükler	35.009	35.009	35.009	-	-	-
Ticari Borçlar	5.588.681	5.588.681	-	5.588.681	-	-
Diğer Borçlar	977.593	977.593	-	977.593	-	-

31.12.2024 itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer Finansal Yükümlülükler	5.666	5.666	5.666	-	-	-
Ticari Borçlar	318.727	318.727	-	318.727	-	-
Diğer Borçlar	1.030.831	1.030.831	-	1.030.831	-	-

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 23) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30.09.2025	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	17.191.986	4.705.222	-	5.746	106.487
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	17.191.986	4.705.222	-	5.746	106.487
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

31.12.2024	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	7.674.493	90.195	4.331.579	-	81.516
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	7.674.493	90.195	4.331.579	-	81.516
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından "Alacaklar" dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır.

BV PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 23) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Vadesi geçmiş, değer düşüklüğü ayrılması gereken, finansal varlık bulunmamaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler.